

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

HannoverscheMediumInvest

JAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2022

---

VERWAHRSTELLE:



HAUCK  
AUFHÄUSER  
LAMPE

ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



# Jahresbericht HannoverscheMediumInvest

## Tätigkeitsbericht

für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022

### Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Das Sondervermögen investiert zu mindestens 51 % in auf Euro lautende Aktien und verzinsliche Wertpapiere. Der Fonds ist ein Mischfonds, der in der Regel jeweils zur Hälfte in verzinsliche Wertpapiere und in Aktien anlegt. Als Rentenanlagen des Fonds kommen vor allem Staatsanleihen, Pfandbriefe und Anleihen von Unternehmen in Frage, die auf Euro lauten. Bei den Aktien konzentriert sich der Fonds auf große Unternehmen aus den Euro-Ländern. Ziel einer Anlage im HannoverscheMediumInvest ist es, an der Wertentwicklung der Anleihen und Aktienmärkte in Euroland teilzuhaben.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

#### Fondsstruktur

|                                  | 31.12.2022    |                           | 31.12.2021    |                           |
|----------------------------------|---------------|---------------------------|---------------|---------------------------|
|                                  | Kurswert      | % Anteil<br>Fondsvermögen | Kurswert      | % Anteil<br>Fondsvermögen |
| Renten                           | 16.249.546,00 | 41,26                     | 18.889.257,00 | 42,64                     |
| Aktien                           | 22.010.526,89 | 55,89                     | 24.351.192,63 | 54,96                     |
| Futures                          | 138.402,90    | 0,35                      | 33.546,45     | 0,08                      |
| Bankguthaben                     | 946.544,38    | 2,40                      | 1.060.718,04  | 2,39                      |
| Zins- und Dividendenansprüche    | 126.376,67    | 0,32                      | 66.764,43     | 0,15                      |
| Sonstige Ford./Verbindlichkeiten | -88.455,66    | -0,22                     | -98.056,75    | -0,22                     |
| Fondsvermögen                    | 39.382.941,18 | 100,00                    | 44.303.421,80 | 100,00                    |

## **Jahresbericht HannoverscheMediumInvest**

Im Rentenportfolio wurde im Laufe des Jahres der Bestand von Staatsanleihen und Unternehmensanleihen abgebaut. Zum einen wurde die Kassenhaltung etwas erhöht, zum anderen wurde die Liquidität vor allem in Pfandbriefe reinvestiert. Die wesentlichen Kreditrisiken verblieben im kurzen und mittleren Laufzeitenbereich und ausschließlich innerhalb des Investmentgrade-Horizonts. Aufgrund unterschiedlicher wirtschaftlicher und politischer Entwicklungen in Europa wurde der Bestand an Staatsanleihen selektiv gemanagt. Die Portfolioduration wurde im Jahresverlauf durch den Einsatz von Derivaten flexibel gesteuert, um die Zinssensitivität zu reduzieren. Darüber hinaus wurden Zinsderivate genutzt, um taktische Positionen auf der Zinskurve umzusetzen.

Im Aktienportfolio des Fonds fanden keine größeren Umschichtungen statt. Der Fonds beinhaltet weiterhin Aktien aus den Indizes DAX und EuroStoxx50. Um eine Absicherung der Netto-Aktienquoten zu ermöglichen, erfolgte eine Gewichtung der Einzeltitel, die sich an den Gewichtungen in den genannten Indizes orientiert. Die Netto-Aktienquote wurde flexibel in einer Bandbreite zwischen 40% und 63% gesteuert.

### **Wesentliche Risiken**

#### Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten 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. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

Für die Kurs- oder Marktwertentwicklung stellten die Entwicklungen aufgrund von COVID 19 im abgelaufenen Geschäftsjahr einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln.

Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

#### Zinsänderungsrisiken

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite der festverzinslichen Wertpapiere in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

#### Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden.

## **Jahresbericht HannoverscheMediumInvest**

### Bonitätsrisiken

Bei Anleihen kann es zu einer Ratingveränderung des Schuldners kommen. Je nachdem, ob die Bonität steigt oder fällt, kann es zu Kursveränderungen des Wertpapiers kommen.

### Aktienrisiken

Mit dem Erwerb von Aktien können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Der Wert von Aktien spiegelt nicht immer den tatsächlichen Wert des Unternehmens wider. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen, wenn sich Marktgegebenheiten und Einschätzungen von Marktteilnehmern hinsichtlich des Wertes dieser Anlagen ändern. Hinzu kommt, dass die Rechte aus Aktien stets nachrangig gegenüber den Ansprüchen sämtlicher Gläubiger des Emittenten befriedigt werden. Daher unterliegen Aktien im Allgemeinen größeren Wertschwankungen als z.B. festverzinsliche Wertpapiere.

### Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

Die Gesellschaft darf für Rechnung des Sondervermögens sowohl zu Absicherungszwecken als auch zu Investitionszwecken Geschäfte mit Derivaten tätigen. Die Absicherungsgeschäfte dienen dazu, das Gesamtrisiko des Sondervermögens zu verringern, können jedoch ggf. auch die Renditechancen schmälern.

Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann das Sondervermögen ebenfalls Verluste erleiden.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glatzstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme / Lieferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.
- Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Sondervermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

### **Fondsergebnis**

Die wesentlichen Quellen des negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus verkauften Futures.

Im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei -11,36%<sup>1</sup>.

<sup>1</sup>Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

**Vermögensübersicht zum 31.12.2022**

| Anlageschwerpunkte               | Tageswert<br>in EUR  | % Anteil am<br>Fondsvermögen |
|----------------------------------|----------------------|------------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>   | <b>39.471.396,84</b> | <b>100,22</b>                |
| 1. Aktien                        | 22.010.526,89        | 55,89                        |
| Belgien                          | 388.150,46           | 0,99                         |
| Bundesrep. Deutschland           | 5.552.849,54         | 14,10                        |
| Finnland                         | 472.171,30           | 1,20                         |
| Frankreich                       | 8.264.901,70         | 20,99                        |
| Irland                           | 1.547.953,05         | 3,93                         |
| Italien                          | 833.702,16           | 2,12                         |
| Niederlande                      | 3.555.948,79         | 9,03                         |
| Spanien                          | 1.394.849,89         | 3,54                         |
| 2. Anleihen                      | 16.249.546,00        | 41,26                        |
| >= 1 Jahr bis < 3 Jahre          | 4.417.711,00         | 11,22                        |
| >= 3 Jahre bis < 5 Jahre         | 2.759.520,00         | 7,01                         |
| >= 5 Jahre bis < 10 Jahre        | 9.072.315,00         | 23,04                        |
| 3. Derivate                      | 138.402,90           | 0,35                         |
| 4. Bankguthaben                  | 946.544,38           | 2,40                         |
| 5. Sonstige Vermögensgegenstände | 126.376,67           | 0,32                         |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>     | <b>-88.455,66</b>    | <b>-0,22</b>                 |
| <b>III. Fondsvermögen</b>        | <b>39.382.941,18</b> | <b>100,00</b>                |

# Jahresbericht HannoverscheMediumInvest

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

| Gattungsbezeichnung   | ISIN         | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Bestand<br>31.12.2022 | Käufe /<br>Zugänge | Verkäufe /<br>Abgänge<br>im Berichtszeitraum | Kurs          | Kurswert<br>in EUR   | %<br>des Fonds-<br>vermögens |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|--------------------|--|---------------|----------------------|------------------------------|
| <b>Bestandspositionen</b>                                   |              |       |   |                       |                    |  | <b>EUR</b>    | <b>38.260.072,89</b> | <b>97,15</b>                 |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>                         |              |       |   |                       |                    |  | <b>EUR</b>    | <b>37.778.827,89</b> | <b>95,93</b>                 |
| <b>Aktien</b>   |              |       |   |                       |                    |  | <b>EUR</b>    | <b>22.010.526,89</b> | <b>55,89</b>                 |
| adidas AG Namens-Aktien o.N.                                | DE000A1EWWW0 |       | STK   | 1.443                 | 0                  | 0  | EUR 127,460   | 183.924,78           | 0,47                         |
| Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01                          | NL0012969182 |       | STK   | 213                   | 0                  | 0  | EUR 1.288,400 | 274.429,20           | 0,70                         |
| Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01 | NL0011794037 |       | STK   | 8.294                 | 0                  | 0  | EUR 26,840    | 222.610,96           | 0,57                         |
| Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50        | FR0000120073 |       | STK   | 3.978                 | 362                | 1  | EUR 132,400   | 526.687,20           | 1,34                         |
| Airbus SE Aandelen op naam EO 1                             | NL0000235190 |       | STK   | 4.413                 | 0                  | 0  | EUR 111,020   | 489.931,26           | 1,24                         |
| Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.                          | DE0008404005 |       | STK   | 3.200                 | 0                  | 0  | EUR 200,900   | 642.880,00           | 1,63                         |
| Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.        | BE0974293251 |       | STK   | 6.898                 | 600                | 0  | EUR 56,270    | 388.150,46           | 0,99                         |
| ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09                  | NL0010273215 |       | STK   | 3.148                 | 168                | 0  | EUR 503,800   | 1.585.962,40         | 4,03                         |
| AXA S.A. Actions Port. EO 2,29                              | FR0000120628 |       | STK   | 15.431                | 0                  | 0  | EUR 26,055    | 402.054,71           | 1,02                         |
| Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49          | ES0113211835 |       | STK   | 48.870                | 2.400              | 0  | EUR 5,634     | 275.333,58           | 0,70                         |
| Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50                  | ES0113900J37 |       | STK   | 137.594               | 0                  | 0  | EUR 2,803     | 385.607,19           | 0,98                         |
| BASF SE Namens-Aktien o.N.                                  | DE000BASF111 |       | STK   | 7.113                 | 0                  | 0  | EUR 46,390    | 329.972,07           | 0,84                         |
| Bayer AG Namens-Aktien o.N.                                 | DE000BAY0017 |       | STK   | 7.488                 | 0                  | 600  | EUR 48,325    | 361.857,60           | 0,92                         |
| Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1                | DE0005190003 |       | STK   | 2.440                 | 0                  | 0  | EUR 83,380    | 203.447,20           | 0,52                         |
| BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2                         | FR0000131104 |       | STK   | 8.815                 | 0                  | 0  | EUR 53,250    | 469.398,75           | 1,19                         |
| CRH PLC Registered Shares EO -,32                           | IE0001827041 |       | STK   | 5.855                 | 0                  | 0  | EUR 37,010    | 216.693,55           | 0,55                         |
| Danone S.A. Actions Port. EO-,25                            | FR0000120644 |       | STK   | 4.973                 | 0                  | 0  | EUR 49,230    | 244.820,79           | 0,62                         |
| Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.                        | DE0005810055 |       | STK   | 1.398                 | 0                  | 0  | EUR 161,400   | 225.637,20           | 0,57                         |
| Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.                         | DE0005552004 |       | STK   | 7.324                 | 0                  | 0  | EUR 35,180    | 257.658,32           | 0,65                         |
| Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.                      | DE0005557508 |       | STK   | 26.789                | 1.980              | 0  | EUR 18,638    | 499.293,38           | 1,27                         |
| ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1                                | IT0003128367 |       | STK   | 59.401                | 0                  | 0  | EUR 5,030     | 298.787,03           | 0,76                         |
| ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.                                 | IT0003132476 |       | STK   | 18.662                | 0                  | 0  | EUR 13,286    | 247.943,33           | 0,63                         |
| EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18                 | FR0000121667 |       | STK   | 2.342                 | 132                | 0  | EUR 169,200   | 396.266,40           | 1,01                         |
| Flutter Entertainment PLC Registered Shares EO -,09         | IE00BWT6H894 |       | STK   | 1.215                 | 0                  | 0  | EUR 127,800   | 155.277,00           | 0,39                         |
| Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.         | FR0000052292 |       | STK   | 260                   | 0                  | 0  | EUR 1.445,000 | 375.700,00           | 0,95                         |
| Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75                       | ES0144580Y14 |       | STK   | 48.419                | 2.080              | 0  | EUR 10,930    | 529.219,67           | 1,34                         |
| Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03        | ES0148396007 |       | STK   | 8.237                 | 0                  | 0  | EUR 24,850    | 204.689,45           | 0,52                         |
| Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.                 | DE0006231004 |       | STK   | 9.610                 | 0                  | 0  | EUR 28,430    | 273.212,30           | 0,69                         |
| ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01                     | NL0011821202 |       | STK   | 28.841                | 0                  | 0  | EUR 11,388    | 328.441,31           | 0,83                         |
| Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.                     | IT0000072618 |       | STK   | 138.100               | 0                  | 0  | EUR 2,078     | 286.971,80           | 0,73                         |

# Jahresbericht HannoverscheMediumInvest

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

| Gattungsbezeichnung  | ISIN         | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Bestand<br>31.12.2022 | Käufe /<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe /<br>Abgänge | Kurs       | Kurswert<br>in EUR   | %<br>des Fonds-<br>vermögens |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|----------------------|------------------------------|
| Kering S.A. Actions Port. EO 4   | FR0000121485 |       | STK   | 574                   | 0   | 0 EUR                 | 475,500    | 272.937,00           | 0,69                         |
| Linde PLC Registered Shares EO 0,001                                   | IE00BZ12WP82 |       | STK   | 3.850                 | 150                                       | 0 EUR                 | 305,450    | 1.175.982,50         | 2,99                         |
| LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3              | FR0000121014 |       | STK   | 2.025                 | 65  | 0 EUR                 | 679,900    | 1.376.797,50         | 3,50                         |
| Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.                              | DE0007100000 |       | STK   | 6.397                 | 0   | 0 EUR                 | 61,400     | 392.775,80           | 1,00                         |
| Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.                    | DE0008430026 |       | STK   | 1.099                 | 0   | 0 EUR                 | 304,000    | 334.096,00           | 0,85                         |
| Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06                                    | FI0009000681 |       | STK   | 41.900                | 75.500                                    | 33.600 EUR            | 4,327      | 181.301,30           | 0,46                         |
| Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.                                 | FI4000297767 |       | STK   | 29.000                | 52.000                                    | 23.000 EUR            | 10,030     | 290.870,00           | 0,74                         |
| Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2                                    | FR0000120321 |       | STK   | 1.869                 | 0   | 0 EUR                 | 333,600    | 623.498,40           | 1,58                         |
| Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.                           | FR0000120693 |       | STK   | 1.535                 | 0   | 0 EUR                 | 183,750    | 282.056,25           | 0,72                         |
| Prosus N.V. Registered Shares EO -,05                                  | NL0013654783 |       | STK   | 6.670                 | 445                                       | 0 EUR                 | 64,450     | 429.881,50           | 1,09                         |
| SAFRAN Actions Port. EO -,20   | FR0000073272 |       | STK   | 2.935                 | 300                                       | 0 EUR                 | 116,920    | 343.160,20           | 0,87                         |
| Sanofi S.A. Actions Port. EO 2   | FR0000120578 |       | STK   | 8.760                 | 0   | 0 EUR                 | 89,840     | 786.998,40           | 2,00                         |
| SAP SE Inhaber-Aktien o.N.   | DE0007164600 |       | STK   | 8.391                 | 0   | 0 EUR                 | 96,390     | 808.808,49           | 2,05                         |
| Schneider Electric SE Actions Port. EO 4                               | FR0000121972 |       | STK   | 4.419                 | 190                                       | 0 EUR                 | 130,720    | 577.651,68           | 1,47                         |
| Siemens AG Namens-Aktien o.N.  | DE0007236101 |       | STK   | 5.714                 | 0   | 0 EUR                 | 129,640    | 740.762,96           | 1,88                         |
| Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01                               | NL00150001Q9 |       | STK   | 16.940                | 0   | 0 EUR                 | 13,264     | 224.692,16           | 0,57                         |
| TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50                            | FR0000120271 |       | STK   | 20.252                | 0   | 0 EUR                 | 58,650     | 1.187.779,80         | 3,02                         |
| VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50                                       | FR0000125486 |       | STK   | 4.278                 | 0   | 0 EUR                 | 93,290     | 399.094,62           | 1,01                         |
| Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.                                 | DE0007664039 |       | STK   | 1.592                 | 242                                       | 0 EUR                 | 116,420    | 185.340,64           | 0,47                         |
| Vonovia SE Namens-Aktien o.N.  | DE000A1ML7J1 |       | STK   | 5.140                 | 0   | 0 EUR                 | 22,020     | 113.182,80           | 0,29                         |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>  |              |       |   |                       |   |                       | <b>EUR</b> | <b>15.768.301,00</b> | <b>40,04</b>                 |
| 0,2500 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(25) | XS2456253082 |       | EUR   | 500                   | 500                                       | 0 %                   | 93,234     | 466.170,00           | 1,18                         |
| 2,3750 % Banco Santander S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2022(27)             | ES0413900848 |       | EUR   | 500                   | 500                                       | 0 %                   | 95,557     | 477.785,00           | 1,21                         |
| 0,1000 % Banco Santander S.A. EO-FLR Preferred MTN 22(24/25)           | XS2436160779 |       | EUR   | 500                   | 500                                       | 0 %                   | 96,357     | 481.785,00           | 1,22                         |
| 2,0000 % BAWAG P.S.K. EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(32)                   | XS2523326853 |       | EUR   | 500                   | 500                                       | 0 %                   | 88,080     | 440.400,00           | 1,12                         |
| 0,7500 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2022(29)                       | FR0014008JP6 |       | EUR   | 500                   | 500                                       | 0 %                   | 85,569     | 427.845,00           | 1,09                         |
| 0,3750 % Credit Agricole Italia S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2022(32)  | IT0005481046 |       | EUR   | 500                   | 500                                       | 0 %                   | 74,021     | 370.105,00           | 0,94                         |
| 2,1250 % Credit Suisse AG EO-Medium-Term Notes 2022(24)                | XS2480543102 |       | EUR   | 1.000                 | 1.000                                     | 0 %                   | 95,083     | 950.830,00           | 2,41                         |
| 1,3750 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.20(25/26)                          | DE000DL19VD6 |       | EUR   | 500                   | 0   | 0 %                   | 94,027     | 470.135,00           | 1,19                         |
| 3,0000 % Deutsche Bank AG MTN-HPF v.22(28)                             | DE000A30V2V0 |       | EUR   | 500                   | 500                                       | 0 %                   | 98,670     | 493.350,00           | 1,25                         |
| 0,2500 % EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Nts 2020(30/30)  | XS2242728041 |       | EUR   | 500                   | 500                                       | 0 %                   | 74,475     | 372.375,00           | 0,95                         |
| 0,1000 % Erste Group Bank AG EO-FLR Med.-T.Nts 2020(27/28)             | AT0000A2KW37 |       | EUR   | 500                   | 0   | 0 %                   | 82,135     | 410.675,00           | 1,04                         |
| 0,0100 % Erste Group Bank AG EO-M.-T. Hyp.-Pfandb. 2022(28)            | AT0000A2UXM1 |       | EUR   | 500                   | 500                                       | 0 %                   | 83,458     | 417.290,00           | 1,06                         |
| 3,0190 % HSBC Holdings PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2022(22/27)              | XS2486589596 |       | EUR   | 500                   | 1.000                                     | 500 %                 | 95,321     | 476.605,00           | 1,21                         |

# Jahresbericht HannoverscheMediumInvest

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

| Gattungsbezeichnung   | ISIN         | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Bestand<br>31.12.2022 | Käufe /<br>Zugänge | Verkäufe /<br>Abgänge<br>im Berichtszeitraum | Kurs       | Kurswert<br>in EUR   | %<br>des Fonds-<br>vermögens |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|--------------------|--|------------|----------------------|------------------------------|
| 2,5000 % HSBC SFH (France) EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2022(28)                         | FR001400AEA1 |       | EUR   | 500                   | 500                | 0 %  | 95,465     | 477.325,00           | 1,21                         |
| 0,0100 % Hypo Vorarlberg Bank AG EO-M.-T.Hyp.-Pfandbr. 2021(29)                   | XS2396616455 |       | EUR   | 500                   | 0                  | 0 %  | 79,756     | 398.780,00           | 1,01                         |
| 1,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(25)                                     | IT0005090318 |       | EUR   | 1.000                 | 0                  | 0 %  | 95,624     | 956.240,00           | 2,43                         |
| 2,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(28)                                     | IT0005323032 |       | EUR   | 500                   | 500                | 500 %  | 91,236     | 456.180,00           | 1,16                         |
| 1,7500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(24)                                     | IT0005367492 |       | EUR   | 800                   | 1.600              | 800 %  | 97,904     | 783.232,00           | 1,99                         |
| 1,6500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(30)                                     | IT0005413171 |       | EUR   | 1.000                 | 200                | 0 %  | 81,774     | 817.740,00           | 2,08                         |
| 1,8750 % Jyske Realkredit A/S EO-Mortg. Covered MTN 2022(29)                      | DK0009410185 |       | EUR   | 600                   | 600                | 0 %  | 90,969     | 545.814,00           | 1,39                         |
| 0,2500 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2021(21/28)                         | XS2381853279 |       | EUR   | 500                   | 0                  | 0 %  | 81,168     | 405.840,00           | 1,03                         |
| 0,1250 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-Medium-Term Bonds 2022(28)                    | XS2435783613 |       | EUR   | 500                   | 500                | 0 %  | 84,605     | 423.025,00           | 1,07                         |
| 2,3750 % Raiffeisenl.Niederöst.-Wien AG EO-M.-T.Hyp.Pfandb.2022(32)               | XS2526846469 |       | EUR   | 500                   | 500                | 0 %  | 91,126     | 455.630,00           | 1,16                         |
| 0,1250 % Royal Bank of Canada EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2022(27)                      | XS2436159847 |       | EUR   | 500                   | 500                | 0 %  | 86,901     | 434.505,00           | 1,10                         |
| 0,1250 % Société Générale SFH S.A. EO-M.-T.O.Fin.Hab. 2022(29)                    | FR0014008066 |       | EUR   | 500                   | 500                | 0 %  | 82,578     | 412.890,00           | 1,05                         |
| 0,7000 % Spanien EO-Bonos 2022(32)  | ES0000012K20 |       | EUR   | 1.200                 | 1.200              | 0 %  | 77,528     | 930.336,00           | 2,36                         |
| 1,7500 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 22(27)                | XS2525255647 |       | EUR   | 500                   | 500                | 0 %  | 93,510     | 467.550,00           | 1,19                         |
| 3,2500 % Vattenfall AB EO-Medium-Term Notes 22(24)                                | XS2545247863 |       | EUR   | 300                   | 300                | 0 %  | 99,403     | 298.209,00           | 0,76                         |
| 0,3750 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2021(21/29)                         | XS2320759538 |       | EUR   | 500                   | 0                  | 0 %  | 80,603     | 403.015,00           | 1,02                         |
| 0,3750 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.21(26)                            | XS2343822842 |       | EUR   | 500                   | 0                  | 0 %  | 86,588     | 432.940,00           | 1,10                         |
| 1,3750 % Wallonne, Région EO-Medium-Term Notes 2022(32)                           | BE0002849306 |       | EUR   | 500                   | 600                | 100 %  | 82,740     | 413.700,00           | 1,05                         |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b> |              |       |   |                       |                    |  | <b>EUR</b> | <b>481.245,00</b>    | <b>1,22</b>                  |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>   |              |       |   |                       |                    |  | <b>EUR</b> | <b>481.245,00</b>    | <b>1,22</b>                  |
| 2,2500 % Sky Ltd. EO-Med. Term Notes 2015(15/25)                                  | XS1321424670 |       | EUR   | 500                   | 500                | 0 %  | 96,249     | 481.245,00           | 1,22                         |
| <b>Summe Wertpapiervermögen 2)</b>  |              |       |   |                       |                    |  | <b>EUR</b> | <b>38.260.072,89</b> | <b>97,15</b>                 |



**Jahresbericht  
HannoverscheMediumInvest**

**Vermögensaufstellung zum 31.12.2022**

| Gattungsbezeichnung   | ISIN | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Bestand<br>31.12.2022 | Käufe /<br>Zugänge | Verkäufe /<br>Abgänge<br>im Berichtszeitraum | Kurs       | Kurswert<br>in EUR | %<br>des Fonds-<br>vermögens |
|---|------|-------|---|-----------------------|--------------------|--|------------|--------------------|------------------------------|
| <b>Derivate</b>   |      |       |   |                       |                    |  | <b>EUR</b> | <b>138.402,90</b>  | <b>0,35</b>                  |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) |      |       |   |                       |                    |  |            |                    |                              |
| <b>Aktienindex-Derivate</b>   |      |       |   |                       |                    |  | <b>EUR</b> | <b>47.550,00</b>   | <b>0,12</b>                  |
| Forderungen/Verbindlichkeiten   |      |       |   |                       |                    |  |            |                    |                              |
| <b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>  |      |       |   |                       |                    |  | <b>EUR</b> | <b>47.550,00</b>   | <b>0,12</b>                  |
| FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX) 03.23 EUREX  |      | 185   | EUR   | Anzahl                | -6                 |  |            | 38.175,00          | 0,10                         |
| FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 03.23 EUREX   |      | 185   | EUR   | Anzahl                | -10                |  |            | 9.375,00           | 0,02                         |
| <b>Zins-Derivate</b>  |      |       |   |                       |                    |  | <b>EUR</b> | <b>90.852,90</b>   | <b>0,23</b>                  |
| Forderungen/Verbindlichkeiten   |      |       |   |                       |                    |  |            |                    |                              |
| <b>Zinsterminkontrakte</b>  |      |       |   |                       |                    |  | <b>EUR</b> | <b>90.852,90</b>   | <b>0,23</b>                  |
| FUTURE EURO-BUND 03.23 EUREX  |      | 185   | EUR   |                       | -500.000           |  |            | 45.502,90          | 0,12                         |
| FUTURE LONG TERM EURO BTP 03.23 EUREX   |      | 185   | EUR   |                       | -500.000           |  |            | 45.350,00          | 0,12                         |

# Jahresbericht HannoverscheMediumInvest

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

| Gattungsbezeichnung   | ISIN | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Bestand<br>31.12.2022 | Käufe /<br>Zugänge | Verkäufe /<br>Abgänge<br>im Berichtszeitraum | Kurs       | Kurswert<br>in EUR   | %<br>des Fonds-<br>vermögens |
|---|------|-------|---|-----------------------|--------------------|--|------------|----------------------|------------------------------|
| <b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b> |      |       |   |                       |                    |  | <b>EUR</b> | <b>946.544,38</b>    | <b>2,40</b>                  |
| <b>Bankguthaben</b>   |      |       |   |                       |                    |  | <b>EUR</b> | <b>946.544,38</b>    | <b>2,40</b>                  |
| <b>EUR - Guthaben bei:</b>  |      |       |   |                       |                    |  |            |                      |                              |
| Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG   |      |       | EUR   | 946.544,38            |                    |  | % 100,000  | 946.544,38           | 2,40                         |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>  |      |       |   |                       |                    |  | <b>EUR</b> | <b>126.376,67</b>    | <b>0,32</b>                  |
| Zinsansprüche   |      |       | EUR   | 90.602,63             |                    |  |            | 90.602,63            | 0,23                         |
| Dividendenansprüche   |      |       | EUR   | 25.792,00             |                    |  |            | 25.792,00            | 0,07                         |
| Quellensteueransprüche  |      |       | EUR   | 9.982,04              |                    |  |            | 9.982,04             | 0,03                         |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>   |      |       |   |                       |                    |  | <b>EUR</b> | <b>-88.455,66</b>    | <b>-0,22</b>                 |
| Verwaltungsvergütung  |      |       | EUR   | -78.323,03            |                    |  |            | -78.323,03           | -0,20                        |
| Verwahrstellenvergütung   |      |       | EUR   | -2.912,63             |                    |  |            | -2.912,63            | -0,01                        |
| Prüfungskosten  |      |       | EUR   | -6.700,00             |                    |  |            | -6.700,00            | -0,02                        |
| Veröffentlichungskosten   |      |       | EUR   | -520,00               |                    |  |            | -520,00              | 0,00                         |
| <b>Fondsvermögen</b>  |      |       |   |                       |                    |  | <b>EUR</b> | <b>39.382.941,18</b> | <b>100,00 1)</b>             |
| <b>Anteilwert</b>   |      |       |   |                       |                    |  | <b>EUR</b> | <b>56,50</b>         |                              |
| <b>Ausgabepreis</b>   |      |       |   |                       |                    |  | <b>EUR</b> | <b>57,63</b>         |                              |
| <b>Anteile im Umlauf</b>  |      |       |   |                       |                    |  | <b>STK</b> | <b>697.057</b>       |                              |

### Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

# Jahresbericht HannoverscheMediumInvest

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Marktschlüssel

#### b) Terminbörsen

185

Eurex Deutschland

## Jahresbericht HannoverscheMediumInvest

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

| Gattungsbezeichnung   | ISIN         | Stück bzw. Anteile<br>Whg. in 1.000 | Käufe<br>bzw.<br>Zugänge | Verkäufe<br>bzw.<br>Abgänge | Volumen<br>in 1.000 |
|---|--------------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>                                   |              |                                     |                          |                             |                     |
| <b>Aktien</b>   |              |                                     |                          |                             |                     |
| EuroAPI SAS Actions Nom. EO 1   | FR0014008VX5 | STK                                 | 381                      | 381                         |                     |
| KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.                                  | FI0009013403 | STK                                 | 0                        | 3.135                       |                     |
| Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20                 | NL0000009538 | STK                                 | 0                        | 6.841                       |                     |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>                                       |              |                                     |                          |                             |                     |
| 0,0500 % Aareal Bank AG MTN-IHS Serie 311 v.21(26)                    | DE000AAR0298 | EUR                                 | 0                        | 600                         |                     |
| 1,6000 % AT & T Inc. EO-Notes 2020(20/28)                             | XS2180007549 | EUR                                 | 500                      | 500                         |                     |
| 0,2000 % Banco Santander S.A. EO-Pref. Med.-T. Nts 2021(28)           | XS2298304499 | EUR                                 | 0                        | 500                         |                     |
| 0,0500 % Bayer AG EO-Anleihe v.21(21/25)                              | XS2281342878 | EUR                                 | 0                        | 500                         |                     |
| 0,0000 % Belgien, Königreich EO-Bons d'Etat 2021(31)                  | BE0000352618 | EUR                                 | 0                        | 1.000                       |                     |
| 1,2500 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.22(25)                         | DE000BHY0GK6 | EUR                                 | 500                      | 500                         |                     |
| 0,5000 % Commerzbank AG MTH S.P49 v.22(27)                            | DE000CZ45W16 | EUR                                 | 500                      | 500                         |                     |
| 0,1250 % Crédit Agricole Publ.Sect.SCF EO-Med.Term Obl.Fonc. 2021(31) | FR0014006WB3 | EUR                                 | 0                        | 500                         |                     |
| 0,2500 % Credit Suisse AG EO-Medium-Term Notes 2021(26)               | XS2345982362 | EUR                                 | 0                        | 500                         |                     |
| 2,3780 % Credit Suisse Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2021(25/26)        | CH0591979635 | EUR                                 | 0                        | 500                         |                     |
| 0,0000 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/26)        | XS2390400633 | EUR                                 | 0                        | 500                         |                     |
| 3,1020 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR Med.-T. Nts 2021(26/27) | XS2389353181 | EUR                                 | 0                        | 500                         |                     |
| 4,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2013(23)                         | IT0004898034 | EUR                                 | 0                        | 1.600                       |                     |
| 0,3750 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2020(20/28)           | XS2238789460 | EUR                                 | 0                        | 500                         |                     |
| 0,4750 % Portugal, Republik EO-Obr. 2020(30)                          | PTOTEL0E0028 | EUR                                 | 0                        | 500                         |                     |
| 2,0000 % Raiffeisenl.Niederöst.-Wien AG EO-Medium-Term Notes 2022(26) | XS2498470116 | EUR                                 | 700                      | 700                         |                     |
| 0,1250 % Santander Consumer Bank AS EO-Medium-Term Notes 2020(25)     | XS2124046918 | EUR                                 | 0                        | 500                         |                     |
| 0,0500 % SFIL S.A. EO-Medium-Term Notes 2021(29)                      | FR0014003S98 | EUR                                 | 0                        | 500                         |                     |
| 0,2500 % Société Générale S.A. EO-Preferred MTN 2021(27)              | FR0014004GE5 | EUR                                 | 0                        | 500                         |                     |
| 1,6000 % Spanien EO-Bonos 2015(25)                                    | ES00000126Z1 | EUR                                 | 0                        | 1.250                       |                     |
| 0,3500 % Spanien EO-Bonos 2018(23)                                    | ES0000012B62 | EUR                                 | 0                        | 800                         |                     |
| 0,0000 % Spanien EO-Bonos 2021(27)                                    | ES0000012J15 | EUR                                 | 1.250                    | 1.250                       |                     |
| 1,2500 % Spanien EO-Obligaciones 2020(30)                             | ES0000012G34 | EUR                                 | 0                        | 1.000                       |                     |
| 0,0500 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 21(28)    | XS2404591161 | EUR                                 | 0                        | 500                         |                     |

**Jahresbericht  
HannoverscheMediumInvest**

**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         | Stück bzw. Anteile<br>Whg. in 1.000 | Käufe<br>bzw.<br>Zugänge | Verkäufe<br>bzw.<br>Abgänge | Volumen<br>in 1.000 |
|--|--------------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| 0,5000 % UniCredit Bank AG HVB MTN-OPF S.2118 v.22(27) | DE000HV2AYU9 | EUR                                 | 500                      | 500                         |                     |
| 0,3750 % Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/27)      | DE000A3E5MG8 | EUR                                 | 0                        | 500                         |                     |

**Andere Wertpapiere**

|                         |              |     |        |        |  |
|-------------------------|--------------|-----|--------|--------|--|
| Iberdrola S.A. Anrechte | ES06445809O6 | STK | 47.111 | 47.111 |  |
|-------------------------|--------------|-----|--------|--------|--|

**Nichtnotierte Wertpapiere**

**Aktien**

|  |              |     |       |       |  |
|--|--------------|-----|-------|-------|--|
| Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.2/22 EO -,75 | ES0144583251 | STK | 772   | 772   |  |
| Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.7/22 EO -,75 | ES0144583269 | STK | 1.308 | 1.308 |  |

**Andere Wertpapiere**

|                         |              |     |        |        |  |
|-------------------------|--------------|-----|--------|--------|--|
| Iberdrola S.A. Anrechte | ES06445809N8 | STK | 46.339 | 46.339 |  |
|-------------------------|--------------|-----|--------|--------|--|

**Derivate**

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

**Terminkontrakte**

**Aktienindex-Terminkontrakte**

|   |  |     |  |  |           |
|---|--|-----|--|--|-----------|
| Verkaufte Kontrakte:<br>(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR) |  | EUR |  |  | 54.630,84 |
| Gekaufte Kontrakte:<br>(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR)  |  | EUR |  |  | 14.753,19 |

**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 | Stück bzw. Anteile<br>Whg. in 1.000 | Käufe<br>bzw.<br>Zugänge | Verkäufe<br>bzw.<br>Abgänge | Volumen<br>in 1.000 |
|---------------------|------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
|---------------------|------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|

**Zinsterminkontrakte**

|  |  |     |  |  |           |
|--|--|-----|--|--|-----------|
| Gekaufte Kontrakte:<br>(Basiswert(e): EURO-BOBL, EURO-BUND)  |  | EUR |  |  | 3.354,54  |
| Verkaufte Kontrakte:<br>(Basiswert(e): 8,5-10Y.ITA.GOV.BD.SYN.AN, EURO-BOBL, EURO-BUND, EURO-SCHATZ) |  | EUR |  |  | 22.921,39 |

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

# Jahresbericht HannoverscheMediumInvest

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2022 bis 31.12.2022

|   |            |             | insgesamt          | je Anteil    |
|---|------------|-------------|--------------------|--------------|
| <b>I. Erträge</b>   |            |             |                    |              |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | EUR        |             | 242.430,53         | 0,35         |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)                    | EUR        |             | 555.685,59         | 0,80         |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren                                       | EUR        |             | 14.486,25          | 0,02         |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)                  | EUR        |             | 176.770,84         | 0,25         |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                                    | EUR        |             | 1.125,64           | 0,00         |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)               | EUR        |             | 0,00               | 0,00         |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen   | EUR        |             | 0,00               | 0,00         |
| 8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften                  | EUR        |             | 0,00               | 0,00         |
| 9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer                       | EUR        |             | -36.364,54         | -0,05        |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer   | EUR        |             | -19.800,46         | -0,03        |
| 11. Sonstige Erträge  | EUR        |             | 0,00               | 0,00         |
| <b>Summe der Erträge</b>  | <b>EUR</b> |             | <b>934.333,85</b>  | <b>1,34</b>  |
| <b>II. Aufwendungen</b>   |            |             |                    |              |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen   | EUR        |             | -8,90              | 0,00         |
| 2. Verwaltungsvergütung   | EUR        |             | -320.331,48        | -0,46        |
| - Verwaltungsvergütung  | EUR        | -320.331,48 |                    |              |
| - Beratungsvergütung  | EUR        | 0,00        |                    |              |
| - Asset Management Gebühr   | EUR        | 0,00        |                    |              |
| 3. Verwahrstellenvergütung  | EUR        |             | -18.012,44         | -0,03        |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                                      | EUR        |             | -6.693,19          | -0,01        |
| 5. Sonstige Aufwendungen  | EUR        |             | -23.551,30         | -0,03        |
| - Depotgebühren   | EUR        | -8.853,78   |                    |              |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand  | EUR        | -605,60     |                    |              |
| - Sonstige Kosten   | EUR        | -14.091,92  |                    |              |
| - davon Quellensteuer Fokusbank   | EUR        | -8.247,96   |                    |              |
| - davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen                                | EUR        | -4.238,25   |                    |              |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>   | <b>EUR</b> |             | <b>-368.597,31</b> | <b>-0,53</b> |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>  | <b>EUR</b> |             | <b>565.736,54</b>  | <b>0,81</b>  |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>  |            |             |                    |              |
| 1. Realisierte Gewinne  | EUR        |             | 1.326.705,64       | 1,90         |
| 2. Realisierte Verluste   | EUR        |             | -2.169.615,46      | -3,11        |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                                    | <b>EUR</b> |             | <b>-842.909,82</b> | <b>-1,21</b> |

## Jahresbericht HannoverscheMediumInvest

|  |     |                      |              |
|--|-----|----------------------|--------------|
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>        | EUR | <b>-277.173,28</b>   | <b>-0,40</b> |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne         | EUR | -2.223.580,87        | -3,19        |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste        | EUR | -2.545.164,43        | -3,65        |
| <b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b> | EUR | <b>-4.768.745,30</b> | <b>-6,84</b> |
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                   | EUR | <b>-5.045.918,58</b> | <b>-7,24</b> |

### Entwicklung des Sondervermögens

|  |     |               | <b>2022</b>              |
|--|-----|---------------|--------------------------|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b> |     |               | <b>EUR 44.303.421,80</b> |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr   |     |               | EUR -557.294,19          |
| 2. Zwischenausschüttungen  |     |               | EUR 0,00                 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)                                |     |               | EUR 683.131,29           |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen                     | EUR | 804.893,37    |                          |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen                    | EUR | -121.762,08   |                          |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                            |     |               | EUR -399,14              |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres                                  |     |               | EUR -5.045.918,58        |
| davon nicht realisierte Gewinne                                  | EUR | -2.223.580,87 |                          |
| davon nicht realisierte Verluste                                 | EUR | -2.545.164,43 |                          |
| <b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>  |     |               | <b>EUR 39.382.941,18</b> |



**Verwendung der Erträge des Sondervermögens  
Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil**

|   |            | insgesamt           | je Anteil    |
|---|------------|---------------------|--------------|
| <b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>        | <b>EUR</b> | <b>7.159.054,18</b> | <b>10,29</b> |
| 1. Vortrag aus Vorjahr                          | EUR        | 6.519.473,62        | 9,37         |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres    | EUR        | -277.173,28         | -0,40        |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)          | EUR        | 916.753,85          | 1,32         |
| <b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b> | <b>EUR</b> | <b>6.587.467,83</b> | <b>9,47</b>  |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt                   | EUR        | 680.026,66          | 0,98         |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung                    | EUR        | 5.907.441,18        | 8,49         |
| <b>III. Gesamtausschüttung</b>                  | <b>EUR</b> | <b>571.586,35</b>   | <b>0,82</b>  |
| 1. Zwischenausschüttung                         | EUR        | 0,00                | 0,00         |
| 2. Endausschüttung                              | EUR        | 571.586,35          | 0,82         |

\*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

**Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre**

| Geschäftsjahr | Umlaufende Anteile am<br>Ende des Geschäftsjahres |         | Fondsvermögen am<br>Ende des Geschäftsjahres |               | Anteilwert am<br>Ende des Geschäftsjahres |       |
|---------------|---|---------|--|---------------|---|-------|
| 2019          | Stück   | 671.857 | EUR  | 39.608.554,01 | EUR                                       | 58,95 |
| 2020          | Stück   | 678.518 | EUR  | 39.530.746,20 | EUR                                       | 58,26 |
| 2021          | Stück   | 686.066 | EUR  | 44.303.421,80 | EUR                                       | 64,58 |
| 2022          | Stück   | 697.057 | EUR  | 39.382.941,18 | EUR                                       | 56,50 |

# Jahresbericht HannoverscheMediumInvest

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 3.685.950,00

#### die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

UniCredit (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 97,15

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,35

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 01.07.2018 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

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

|  |        |
|--|--------|
| kleinster potenzieller Risikobetrag          | 1,32 % |
| größter potenzieller Risikobetrag            | 2,41 % |
| durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag | 1,97 % |

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: 1,12

#### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

|   |         |
|---|---------|
| EURO STOXX 50 Net Return (EUR) (Bloomberg: SX5T INDEX)                  | 50,00 % |
| ICE BofA Euro Government Total Return (USD) (FactSet: MLEG00USD) in EUR | 50,00 % |

### Sonstige Angaben

|                   |     |         |
|-------------------|-----|---------|
| Anteilwert        | EUR | 56,50   |
| Ausgabepreis      | EUR | 57,63   |
| Anteile im Umlauf | STK | 697.057 |

## **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

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

#### **Bewertung**

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

### **Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote**

#### **Gesamtkostenquote**

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

0,91 %

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

#### **Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)**

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen**

|   |            |                  |
|---|------------|------------------|
| <b>Wesentliche sonstige Erträge:</b>  | <b>EUR</b> | <b>0,00</b>      |
| <b>Wesentliche sonstige Aufwendungen:</b>   | <b>EUR</b> | <b>14.091,92</b> |
| - davon Quellensteuer Fokusbank   | EUR        | 8.247,96         |
| <b>Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)</b> |            |                  |
| Transaktionskosten  | EUR        | 12.344,28        |

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

**Angaben zur Mitarbeitervergütung**

|   |                    |             |
|---|--------------------|-------------|
| <b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>   | <b>in Mio. EUR</b> | <b>72,9</b> |
| davon feste Vergütung   | in Mio. EUR        | 64,8        |
| davon variable Vergütung  | in Mio. EUR        | 8,1         |
| Zahl der Mitarbeiter der KVG  |                    | 902         |
| Höhe des gezahlten Carried Interest   | in EUR             | 0           |
| <b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker</b> | <b>in Mio. EUR</b> | <b>5,7</b>  |
| davon Geschäftsleiter   | in Mio. EUR        | 4,6         |
| davon andere Risktaker  | in Mio. EUR        | 1,1         |

## **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

### **Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft**

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

## **Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB**

### **Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken**

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

### **Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten**

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

## **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

### **Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung**

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien. Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

### **Einsatz von Stimmrechtsberatern**

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern verweisen wir auf den neuen Mitwirkungsbericht auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

### **Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten**

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

## **Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren**

### **Konventionelles Produkt Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-Verordnung)**

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene berücksichtigt. Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Fonds ist nicht verbindlich und erfolgt insoweit nicht.

Dieser Fonds wird weder als ein Produkt eingestuft, das ökologische oder soziale Merkmale im Sinne der Offenlegungs-Verordnung (Artikel 8) bewirbt, noch als ein Produkt, das nachhaltige Investitionen zum Ziel hat (Artikel 9). Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung



# Jahresbericht HannoverscheMediumInvest

## VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

### *Prüfungsurteil*

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens HannoverscheMediumInvest - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes 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 Universal-Investment-Gesellschaft mbH 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 Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

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

### *Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts*

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

## Jahresbericht HannoverscheMediumInvest

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH 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 Universal-Investment-Gesellschaft mbH 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 Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Frankfurt am Main, den 11. April 2023

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel  
Wirtschaftsprüfer

Neuf  
Wirtschaftsprüfer

# Jahresbericht HannoverscheMediumInvest

## Kurzübersicht über die Partner

### 1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

#### Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70  
60486 Frankfurt am Main

#### Postanschrift:

Postfach 17 05 48  
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0  
Telefax: 069 / 710 43-700  
www.universal-investment.com

Gründung: 1968  
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-  
Eigenmittel: EUR 70.241.950,24 (Stand: September 2021)

#### Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München  
Mathias Heiß, Langen  
Katja Müller, Bad Homburg  
Markus Neubauer, Frankfurt am Main  
Michael Reinhard, Bad Vilbel  
Axel Vespermann, Dreieich

#### Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin  
Dr. Axel Eckhardt, Frankfurt am Main  
Ellen Engelhardt  
Daniel Fischer, Frankfurt am Main  
Daniel F. Just, München  
Janet Zirlewagen

### 2. Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

#### Hausanschrift:

Kaiserstraße 24  
60311 Frankfurt am Main

#### Postanschrift:

Postfach 10 10 40  
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 61-0  
Telefax: 069 / 21 61-1340  
www.hal-privatbank.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft  
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 531 (Stand: 31.12.2021)

### 3. Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb

WAVE Management AG

#### Postanschrift:

VHV Platz 1  
30177 Hannover

Telefon +49 (0)511 907-2500  
Telefax +49 (0)511 907-2524

### 4. Anlageausschuss

Philipp Magenheimer  
WAVE Management AG, Hannover

Boris Sonntag  
WAVE Management AG, Hannover

WKN / ISIN: 531732 / DE0005317325