

Jahresbericht zum 31. Juli 2021

Apus Capital Revalue Fonds

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

Apus Capital Revalue Fonds

in der Zeit vom 1. August 2020 bis 31. Juli 2021.

Hamburg, im November 2021

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Dr. Jörg W. Stotz Nicholas Brinckmann Ludger Wibbeke

So behalten Sie den **Überblick:**

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2020/2021	4
Vermögensübersicht per 31. Juli 2021	7
Vermögensaufstellung per 31. Juli 2021	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	14
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	17
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	19

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2020/2021

Das Investmentvermögen Apus Capital Revalue Fonds ist ein OGAW-Fonds im Sinne des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB). Dieser Bericht für den Apus Capital Revalue Fonds umfasst die Berichterstattung für den Zeitraum vom 1. August 2020 bis 31. Juli 2021.

Die mit der Verwaltung des Investmentvermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH. Das Portfoliomanagement des Investmentvermögens ist ausgelagert an die Aramea Asset Management AG.

Anlageziele und Anlagepolitik

Anlageziel

Der **Apus Capital Revalue Fonds verfolgt als Anlageziel** einen langfristigen Wertzuwachs. Dieses Ziel soll schwerpunktmäßig durch Investments in nationale und internationale Aktien mit einem attraktives Chance-Risiko-Profil erreicht werden. Die Titelselektion erfolgt über einen substanzorientierten Investmentprozess. Derivate Instrumente und Techniken können sowohl zu Absicherungszwecken als auch zu Investitionszwecken eingesetzt werden.

Anlagestrategie

Für das Investmentvermögen können Aktien und Aktien gleichwertige Papiere, andere Wertpapiere (z.B. verzinsliche Wertpapiere mit dem Schwerpunkt Unternehmensanleihen, Schuldverschreibungen, Zertifikate), Bankguthaben, Geldmarktinstrumente, Anteile an Invest-

mentvermögen, Derivate sowie sonstige Anlageinstrumente erworben werden.

Die maximalen Anlagegrenzen für die jeweiligen Vermögensgegenstände bezogen auf den Wert des Investmentvermögens stellen sich im Überblick gemäß nachfolgender Tabelle dar:

Aktien und Aktien	
gleichwertige Papiere	vollständig
Andere Wertpapiere (auch Zertifikate)	vollständig
Bankguthaben und Geldmarktinstrumente	vollständig
Aktienfonds	max. 10 %
Rentenfonds	max. 10 %
Fonds, die überwiegend in Geldmarktinstrumente und Bankguthaben investieren	max. 10 %

Insgesamt dürfen maximal 10 % des Wertes des Investmentvermögens in Investmentanteilen investiert sein.

Die Fondswährung lautet auf Euro.

Veräußerungsergebnisse

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften beläuft sich auf 2.067.074,63 in der I-Anteilklasse und auf EUR 9.517.063,76 in der R-Anteilklasse.

Der Betrag setzt sich wie folgt zusammen:

Realisierte Gewinne aus Aktien und Derivaten
EUR 3.583.194,82 I-Tranche
EUR 14.827.206,62 R-Tranche

Realisierte Verluste aus Aktien und Derivaten

EUR -1.516.120,19 I-Tranche
EUR -5.310.142,86 R-Tranche

Anlagepolitik

Der Fonds bewegte sich im Geschäftsjahr in einem insgesamt positiven Börsenumfeld. In den ersten drei Monaten des Geschäftsjahres wurden die Aktienmärkte allerdings noch von der zweiten Corona-Infektionswelle sowie der anstehenden US-Präsidentenwahl belastet. Der DAX fiel in diesem Zeitraum von 12.374 Punkten - dem Eröffnungskurs am 03. August 2020 - auf 11.473 Punkte. Die Bekanntgabe eines zeitnah zur Verfügung stehenden COVID Impfstoffes sowie der Wahlsieg von Joe Biden führten jedoch ab November zu einer deutlichen Erholung. Sich verbessernde Wirtschaftsdaten, die Ankündigung umfangreicher Konjunkturstützungsmaßnahmen vieler Regierungen, eine anhaltend expansive Geldpolitik sowie besser als erwartet ausgefallene Unternehmensberichte sorgten dafür, dass die freundliche Stimmung an den Finanzmärkten bis zum Ende des Geschäftsjahres anhielt. Der DAX konnte damit spürbar zulegen und beendete das Geschäftsjahr am 31.07.2021 mit 15.544 Punkten, was einem Anstieg von 26,24 % gegenüber dem Schlusskurs des Geschäftsjahres 2019/20 (12.313 Punkten) entsprach.

Der Apus Capital Revalue Fonds entwickelte sich im Berichtszeitraum deutlich besser als der Gesamtmarkt. Mit einem Wertzuwachs von 56,1 % für Anteilklasse R und 56,8 % für die Anteilklasse I erziel-

te er eine Outperformance gegenüber dem DAX und nahezu allen relevanten europäischen Aktienindices. Ausschlaggebend hierfür war primär die Einzelwert- und Branchenallokation.

Das Investmentvermögen weist zum Geschäftsjahresende eine Aktienquote von 90,9 % auf. Die Investitionsschwerpunkte des Fonds im Aktienbereich sind Werte aus den Bereichen Technologie (56,2 %), Gesundheit (16,0 %) und Industrie (10,7 %). Regionaler Anlagefokus ist mit einem Anteil von 77,6 % der Euro-Raum, wobei 39,5 % des Vermögens in deutschen Werten investiert ist. Der Fonds fokussiert sich dabei auf Unternehmen, die aufgrund branchen- und unternehmensspezifischen Gründen (neue Produkte, Entstehung neuer Teilmärkte, starkes säkulares Wachstum der Absatzmärkte, erfolgreiche Neuausrichtung des Unternehmens) für die mittelfristige Zukunft gut aufgestellt sind, hohes Umsatz- und Gewinnwachstum erwarten lassen und deren Aktien daher eine spürbare Neubewertung erfahren sollten.

Mit 7,5 % Gewicht stellt der deutsche Halbleiterrausrüster Süss Microtec zum Geschäftsjahresende die größte Position des Fonds dar. Das in der Endbearbeitung von Halbleitern (sogenannter „Backendbereich“) tätige Unternehmen sollte in den kommenden Jahren dank der zunehmenden Bedeutung dieses Arbeitsbereichs für die Chipherstellung sowie von zahlreichen neuen innovativen Produkten eine erhebliche Wachstumsbeschleunigung erfahren. Die zweitgrößte Position ist der norwegische Halbleiterhersteller Nordic Semiconductor (7,3 %), der als Marktführer weltweit 40 % der Umsätze auf dem Smart-Bluetooth Chip-Markt auf sich vereint. Die drittgrößte Position im Fonds nimmt das französische Pharmaunternehmen Valneva (5,8 %) ein. Die Gesellschaft arbeitet unter anderem am weltweit einzigen Impfstoff gegen Borreliose und wird voraussichtlich in wenigen Monaten auch einen auf Basis der traditionellen Methode ent-

wickelten Impfstoff gegen COVID-19 auf den Markt bringen. Auf den weiteren Plätzen folgen wallstreet:online (5,0 %), ASML Holding (4,6 %), SES-Imagotag (3,6 %), ASM International (3,4 %), Sedana (3,1 %), Asetek (2,8 %), Sedana Medical (2,9 %) und Elmos Semiconductor (2,7 %). Insgesamt entsprechen die 10 größten Positionen 45,8 % des Fondsvermögens.

Der Fonds hält zum Berichtszeitpunkt nur einen geringen Bestand an Rentenpapieren (0,72 % des Fondsvermögens). Zinsänderungs- sowie Spreadrisiken liegen daher nur in sehr beschränktem Maße vor.

Portfoliostruktur*) sowie wesentliche Änderungen im Berichtszeitraum

Assetklassen (in % des Fondsvermögens)	
	Stand 31.07.2021
Aktien	90,93 %
Renten	0,72 %
Barvermögen	8,35 %

Assetklassen (in % des Fondsvermögens)	
	Stand 31.07.2020
Aktien	90,57 %
Renten	0,80 %
Barvermögen	8,80 %

Währungen (in % des Fondsvermögens)	
	Stand 31.07.2021
EUR	77,6 %
NOK	10,1 %
SEK	8,8 %
Sonstige	3,5 %

Währungen (in % des Fondsvermögens)	
	Stand 31.07.2020
EUR	74,6 %
SEK	15,2 %
NOK	7,1 %
Sonstige	3,1 %

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

Wesentlichen Risiken und Ereignisse im Berichtszeitraum (Adressenausfall-, Zinsänderungs-, Währungs-, sonstige Marktpreis-, Liquiditäts- und operationelle Risiken)

Alle Positionen unterliegen Marktpreisrisiken. Allerdings wurde innerhalb des Investmentvermögens im gesamten Berichtszeitraum neben einer breiten Branchen- auch eine hinreichende Titeldiversifikation verfolgt. Da der Fonds im Berichtszeitraum ausschließlich in Aktien und marginal in aktiennahen Instrumenten investierte, lag ein vernachlässigbares Zinsänderungsrisiko vor.

Der potentielle Risikobetrag zum Berichtsstichtag für das Marktrisiko (VaR, 10 Tage) betrug 8,00 % vom Fondspreis.

Mit Blick auf den nennenswerten Portfolioanteil kleinerer Aktienwerte, die historisch gesehen eine höhere Volatilität aufweisen, erscheint das Marktpreisrisiko angemessen.

Fremdwährungsrisiko:

Der weitaus überwiegende Teil des Investmentvermögens ist in auf Euro lautende Papiere angelegt. Die Fremdwährungspapiere betragen nur rund 22,4 % (primär skandinavische Währungen) des Fondsvermögens. Das daraus resultierende Risiko ist eher gering.

Liquiditätsrisiko:

Das Vermögen des Apus Capital Revalue Fonds ist diversifiziert in Aktien aller Größenklassen investiert. Das Portfoliomanagement berücksichtigt bei Investmententscheidungen das Liquiditätsrisiko der jeweiligen Aktienposition und passt diese gegebenenfalls an. Das Liquiditätsrisiko wird aufgrund der Mischverhältnisse als durchschnittlich eingestuft.

Zinsänderungsrisiko und Adressenausfallrisiken:

Das Investmentvermögen war zum Berichtsstichtag in Aktien und marginal

(0,72 % vom Nettoinventarwert) in Wandelanleihen investiert. Die Bonität des Wandelschuldners wurde vom Management des Fonds vor dem Investment und im Laufe des Berichtszeitraums geprüft.

Operationelles Risiko:

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

und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu u.a. die folgenden Vorkehrungen getroffen: Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses. Rechts- und Personalrisiken werden durch Rechtsberatung und Schulungen der Mitarbeiter minimiert. Darüber hinaus werden Geschäfte in Finanzinstrumenten ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten abgeschlossen. Die Verwahrung der Finanzinstrumente erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität. Die Ordnungsmäßigkeit der für das Sondervermögen relevanten Aktivitäten und Prozesse wird regelmäßig durch die Interne Revision überwacht.

Sonstige Risiken:

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.

Sonstige Hinweise

Es sind keine sonstigen wesentlichen Ereignisse eingetreten.

Vermögensübersicht per 31. Juli 2021

Fondsvermögen: EUR 125.447.617,30 (96.291.346,92)

Umlaufende Anteile: Klasse I 237.047 (410.524)

Klasse R 490.790 (531.884)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.07.2020
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	114.069	90,93	(90,58)
2. Anleihen	882	0,70	(0,82)
3. Derivate	0	0,00	(0,03)
4. Bankguthaben	10.745	8,57	(8,78)
5. Sonstige Vermögensgegenstände	19	0,01	(0,02)
II. Verbindlichkeiten			
	-267	-0,21	(-0,23)
III. Fondsvermögen			
	125.448	100,00	

Vermögensaufstellung per 31. Juli 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
4basebio PLC Registered Shares EO 1	GB00BMCLYF79		STK	143.333	143.333	0	EUR 5,140000	736.731,62	0,59
Abivax S.A. Actions au Porteur EO -,01	FR0012333284		STK	72.000	72.000	0	EUR 30,250000	2.178.000,00	1,74
ADVA Optical Networking	DE0005103006		STK	45.000	45.000	0	EUR 12,760000	574.200,00	0,46
ASM International	NL0000334118		STK	14.000	0	1.000	EUR 300,900000	4.212.600,00	3,36
ASML Holding N.V.	NL0010273215		STK	9.000	0	5.000	EUR 642,700000	5.784.300,00	4,61
Axway Software	FR0011040500		STK	90.537	0	0	EUR 28,200000	2.553.143,40	2,04
ELMOS Semiconductor	DE0005677108		STK	85.542	10.000	0	EUR 39,950000	3.417.402,90	2,72
Faurecia	FR0000121147		STK	50.000	15.000	0	EUR 37,610000	1.880.500,00	1,50
GK Software	DE0007571424		STK	14.000	0	0	EUR 138,000000	1.932.000,00	1,54
Infineon Technologies AG	DE0006231004		STK	70.000	0	20.000	EUR 32,725000	2.290.750,00	1,83
init innova.in traffic sys.	DE0005759807		STK	40.000	0	25.000	EUR 41,850000	1.674.000,00	1,33
Koenig & Bauer	DE0007193500		STK	78.000	53.000	0	EUR 29,250000	2.281.500,00	1,82
LPKF Laser & Electronics	DE0006450000		STK	85.000	60.000	0	EUR 22,160000	1.883.600,00	1,50
Philogen S.p.A.	IT0005373789		STK	40.000	40.000	0	EUR 14,920000	596.800,00	0,48
Quadient S.A.	FR0000120560		STK	30.000	30.000	0	EUR 25,200000	756.000,00	0,60
SAF HOLLAND SE Inhaber-Aktien EO 1	DE000SAFH001		STK	100.000	0	9.236	EUR 11,740000	1.174.000,00	0,94
SAP	DE0007164600		STK	25.000	19.000	18.000	EUR 121,260000	3.031.500,00	2,42
Serviceware SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2G8X31		STK	50.000	0	0	EUR 16,250000	812.500,00	0,65
SNP Schneider-Neureither & Pa.	DE0007203705		STK	33.000	21.000	0	EUR 56,450000	1.862.850,00	1,48
Software AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2GS401		STK	55.000	25.000	15.000	EUR 40,740000	2.240.700,00	1,79
STMicroelectronics	NL0000226223		STK	60.000	0	15.000	EUR 35,040000	2.102.400,00	1,68
Store Electronic Systems S.A. Actions Nominatives EO 2	FR0010282822		STK	96.000	6.000	10.000	EUR 46,450000	4.459.200,00	3,55
Süss MicroTec	DE000A1K0235		STK	350.000	0	150.000	EUR 27,000000	9.450.000,00	7,53
technotrans	DE000A0XYGA7		STK	105.092	15.526	10.908	EUR 28,150000	2.958.339,80	2,36
va-Q-tec AG Namens-Aktien o.N.	DE0006636681		STK	20.000	0	10.000	EUR 29,900000	598.000,00	0,48
Valneva SE Actions au Porteur EO -,15	FR0004056851		STK	600.000	0	580.000	EUR 12,080000	7.248.000,00	5,78
X-FAB Silicon Foundries SE Actions Nominatives o.N.	BE0974310428		STK	180.000	180.000	0	EUR 7,920000	1.425.600,00	1,14
Zeal Network SE Namens-Aktien o.N.	DE000ZEAL241		STK	30.257	0	54.743	EUR 40,500000	1.225.408,50	0,98
Basilea Pharmaceutica	CH0011432447		STK	30.000	30.000	0	CHF 45,680000	1.272.837,04	1,01
ALK-Abelló	DK0060027142		STK	1.600	1.600	0	DKK 3.066,000000	659.580,90	0,53
Zealand Pharma	DK0060257814		STK	100.000	34.000	14.000	DKK 188,700000	2.537.159,91	2,02
Asetek A/S Navne-Aktier DK 0,10	DK0060477263		STK	350.000	0	50.000	NOK 103,600000	3.489.306,42	2,77
Nordic Semiconductor	N00003055501		STK	330.000	0	240.000	NOK 289,400000	9.190.174,90	7,32
Alligator Bioscience AB Aktier o.N.	SE0000767188		STK	110.000	0	0	SEK 5,920000	64.090,39	0,04
Calliditas Therapeutics AB Namn-Aktier o.N.	SE0010441584		STK	145.000	0	0	SEK 126,800000	1.809.529,90	1,44
Enea AB Namn-Aktier o.N.	SE0009697220		STK	42.369	7.369	0	SEK 243,000000	1.013.288,22	0,81
Hansa Medical AB Namn-Aktier o.N.	SE0002148817		STK	50.000	0	15.000	SEK 111,000000	546.224,90	0,44
Oncopeptides AB Namn-Aktier o.N.	SE0009414576		STK	140.000	20.000	120.000	SEK 46,100000	635.195,58	0,51

Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2021	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum						
Tobii AB Namn-Aktier o.N.	SE0002591420		STK	460.000	0	20.000	SEK	66,900000	3.028.743,24	2,41	
Eurotech S.p.A. Azioni nom. o. N.	IT0003895668		STK	50.000	50.000	0	EUR	4,570000	228.500,00	0,18	
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR		95.814.657,62	76,38	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere											
Aktien											
AMA CORPORATION PLC	GB00BNKGZC51		STK	90.000	90.000	0	EUR	6,520000	586.800,00	0,47	
APONTIS PHARMA AG	DE000A3CMGM5		STK	15.000	15.000	0	EUR	20,200000	303.000,00	0,24	
co.don AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1K0227		STK	340.995	65.092	17.012	EUR	1,190000	405.784,05	0,32	
EXASOL AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0LR9G9		STK	15.000	15.000	0	EUR	18,810000	282.150,00	0,22	
Expert System S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004496029		STK	105.000	0	0	EUR	2,770000	290.850,00	0,23	
Mynaric AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JCY11		STK	20.000	13.000	0	EUR	73,900000	1.478.000,00	1,18	
wallstreet:online AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2GS609		STK	269.066	272.784	35.934	EUR	23,500000	6.323.051,00	5,04	
Sedana Medical AB	SE0015988373		STK	460.000	460.000	0	SEK	85,600000	3.875.342,62	3,09	
MGI Digital Graphic Technology Actions Port. EO 1	FR0010353888		STK	50.000	0	13.936	EUR	37,600000	1.880.000,00	1,50	
Wallix Group S.A. Actions au Porteur EO -,10	FR0010131409		STK	96.250	45.000	0	EUR	29,400000	2.829.750,00	2,26	
Verzinsliche Wertpapiere											
3,000000000% GK Software AG Wandelschuldv.v.17(22)	DE000A2GSM75		EUR	845	0	0	%	104,349832	881.756,08	0,70	
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR		19.136.483,75	15,25	
Summe Wertpapiervermögen							EUR		114.951.141,37	91,63	
Bankguthaben											
EUR - Guthaben bei:											
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	10.744.879,05					10.744.879,05	8,57	
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	0,01					0,01	0,00	
Summe der Bankguthaben							EUR		10.744.879,06	8,57	
Sonstige Vermögensgegenstände											
Zinsansprüche			EUR	19.364,58					19.364,58	0,01	
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR		19.364,58	0,01	
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme											
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			USD	-34,19					-28,76	0,00	
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR		-28,76	0,00	
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-267.738,95			EUR		-267.738,95	-0,21	
Fondsvermögen							EUR		125.447.617,30	100,2)	
Apus Capital Revalue Fonds I											
Anteilwert							EUR		94,42		
Umlaufende Anteile							STK		237.047		
Apus Capital Revalue Fonds R											
Anteilwert							EUR		210,00		
Umlaufende Anteile							STK		490.790		

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Researchkosten, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen laufendes Konto

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 144.672.837,46 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.07.2021	
Schweizer Franken	CHF	1,076650	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,437450	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	10,391750	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,160650	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,188600	= 1 Euro (EUR)

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	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Bilfinger	DE0005909006	STK	-	26.663	
Biocartis Group NV Actions nom. 114 A/Reg S o.N.	BE0974281132	STK	-	105.000	
Cegedim	FR0000053506	STK	-	50.000	
Groupe Open	FR0004050300	STK	-	48.088	
IBU-tec advanced materials AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0XYHT5	STK	-	25.000	
MorphoSys	DE0006632003	STK	-	27.000	
SMA Solar Technology AG	DE000A0DJ6J9	STK	-	40.000	
Südzucker AG	DE0007297004	STK	-	100.000	
Immunovia AB Namn-Aktier o.N.	SE0006091997	STK	10.500	115.500	
Implantica AG	SE0014855029	STK	15.000	15.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Cicor Technologies S.A. Nam.-Akt. SF 10	CH0008702190	STK	-	20.000	
2invest AG Namens-Aktien o.N.	DE000A3H3L44	STK	95.556	95.556	
4basebio UK Registered Shares EO 1	GB00BLD8ZL39	STK	143.333	143.333	
Recipharm AB (Publ) Aktier B o.N.	SE0005757267	STK	18.000	172.000	
Sedana Medical AB Aktier o.N.	SE0009947534	STK	15.000	125.000	
Andere Wertpapiere					
Alligator Bioscience AB Anrechte	SE0015346390	STK	110.000	110.000	
Nicht notierte Wertpapiere					
Aktien					
4basebio AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2YN801	STK	-	860.000	
4SC AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A14KL72	STK	-	188.414	
co.don AG junge Inhaber-Aktien o.N.	DE000A289AA9	STK	-	65.092	
Epigenomics AG Namens-Aktien o.N.	DE000A11QW50	STK	-	750.000	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: DAX Index		EUR			34.722,74

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertrags- und Aufwandsausgleich)

für den Zeitraum vom 01. August 2020 bis 31. Juli 2021	Apus Capital Revalue Fonds I		Apus Capital Revalue Fonds R	
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	35.176,25		159.552,93
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	28.686,33		126.892,98
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	4.188,38		17.229,38
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-9.252,11		-34.963,69
davon negative Habenzinsen	EUR	-9.252,11		-34.963,69
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-2.054,85		-8.430,27
6. Sonstige Erträge	EUR	911,73		3.804,46
Summe der Erträge	EUR	57.655,73		264.085,79
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-46,16		-198,74
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-329.874,80		-1.617.772,54
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-11.770,78		-44.876,77
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-2.956,61		-9.200,10
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-10.167,69		-38.638,81
6. Aufwandsausgleich	EUR	68.357,19		35.119,53
Summe der Aufwendungen	EUR	-286.458,85		-1.675.567,43
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	-228.803,12		-1.411.481,64
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR	3.583.194,82		14.827.206,62
2. Realisierte Verluste	EUR	-1.516.120,19		-5.310.142,86
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	2.067.074,63		9.517.063,76
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	4.797.406,22		24.341.919,41
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	2.417.871,03		5.534.507,97
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	7.215.277,25		29.876.427,38
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	9.053.548,76		37.982.009,50

Entwicklung des Sondervermögens 2021

	Apus Capital Revalue Fonds I		Apus Capital Revalue Fonds R	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR 24.721.787,75		EUR 71.569.559,17
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		EUR -11.409.677,97		EUR -6.470.041,08
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR 8.463.173,17		EUR 14.838.009,07	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR -19.872.851,14		EUR -21.308.050,15	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR 15.386,52		EUR -14.955,35
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR 9.053.548,76		EUR 37.982.009,50
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR 4.797.406,22		EUR 24.341.919,41	
davon nicht realisierte Verluste:	EUR 2.417.871,03		EUR 5.534.507,97	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR 22.381.045,06		EUR 103.066.572,24

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt		je Anteil
Apus Capital Revalue Fonds I			
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	1.892.041,41	7,98
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.838.271,51	7,75
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	1.516.120,19	6,40
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-1.889.276,35	-7,97
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-3.357.156,76	-14,16
III. Gesamtausschüttung	EUR	0,00	0,00
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	0,00	0,00
Apus Capital Revalue Fonds R			
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	8.092.953,59	16,49
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	8.105.582,12	16,52
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	5.310.142,86	10,82
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-6.048.692,73	-12,32
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-15.459.985,84	-31,50
III. Gesamtausschüttung	EUR	0,00	0,00
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	0,00	0,00

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

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert
Apus Capital Revalue Fonds I			
2018	EUR	70.517.346,16	EUR 64,51
2019	EUR	24.978.722,62	EUR 52,44
2020	EUR	24.721.787,75	EUR 60,22
2021	EUR	22.381.045,06	EUR 94,42
Apus Capital Revalue Fonds R			
2018	EUR	170.624.725,65	EUR 145,25
2019	EUR	90.053.504,76	EUR 117,62
2020	EUR	71.569.559,17	EUR 134,56
2021	EUR	103.066.572,24	EUR 210,00

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 %) 91,63
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz

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

kleinster potenzieller Risikobetrag 2,59 %
größter potenzieller Risikobetrag 5,25 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 3,78 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde

Full-Monte-Carlo

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden

99% Konfidenzintervall, 1 Tag Haltedauer bei einem effektiven historischen Beobachtungszeitraum von einem Jahr

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

Mittelwert 0,98

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

EURO STOXX 50 Index In EUR 100,00 %

Sonstige Angaben

Apus Capital Revalue Fonds I

Anteilwert EUR 94,42
Umlaufende Anteile STK 237.047

Apus Capital Revalue Fonds R

Anteilwert EUR 210,00
Umlaufende Anteile STK 490.790

	Apus Capital Revalue Fonds I	Apus Capital Revalue Fonds R
Währung	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung	1,40% p.a.	1,80% p.a.
Ausgabeaufschlag	0%	5%
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Mindestanlagevolumen	EUR 1.000	-

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote	
Apus Capital Revalue Fonds I	1,50 %
Apus Capital Revalue Fonds R	1,91 %

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

Transaktionskosten EUR 105.757,79

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen gezahlt.

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

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Apus Capital Revalue Fonds I sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Apus Capital Revalue Fonds R sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:

Apus Capital Revalue Fonds I: EUR 911,73 Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen

Apus Capital Revalue Fonds R: EUR 3.804,46 Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Apus Capital Revalue Fonds I: EUR 9.881,49 Researchkosten

Apus Capital Revalue Fonds R: EUR 37.515,50 Researchkosten

Sonstige Informationen

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2020

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inklusive Geschäftsführer)	EUR 16.990.377,86
davon feste Vergütung	EUR 13.478.569,31
davon variable Vergütung	EUR 3.511.808,55
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR 0,00
Zahl der Mitarbeiter der KVG (inkl. Geschäftsführung)	225
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR 0,00
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2020 der KVG gezahlten Vergütung an Geschäftsleiter (Risikoträger)	EUR 1.231.250,20

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2020 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

Beschreibung, wie die Vergütungen und ggf. sonstige Zuwendungen berechnet wurden

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die Ausgestaltung des Vergütungssystems hat die Gesellschaft in einer internen Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis geregelt. Ziel ist es, ein Vergütungssystem sicherzustellen, das Fehlanreize zur Eingehung übermäßiger Risiken verhindert. Das Vergütungssystem der HANSAINVEST wird unter Einbeziehung des Risikomanagements und der Compliance Beauftragten mindestens jährlich auf seine Angemessenheit und die Einhaltung der rechtlichen Vorgaben überprüft. Eine Erörterung des Vergütungssystems mit dem Aufsichtsrat findet ebenfalls jährlich statt.

Die Vergütung der Mitarbeiter richtet sich grundsätzlich nach dem Manteltarifvertrag für das Versicherungswesen. Je nach Tätigkeit und Verantwortung erfolgt die Vergütung gemäß der entsprechenden Tarifgruppe. Die Ausgestaltung und Vergütungshöhen der Tarifgruppen werden zwischen Arbeitgeber- und Arbeitnehmerverbänden bzw. der Konzernmutter und den Betriebsräten verhandelt, die HANSAINVEST hat hierauf keinen Einfluss. Nur mit wenigen Mitarbeitern inkl. der leitenden Angestellten sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen und Tantiemen vereinbart. Der Anteil der variablen Vergütung darf dabei maximal 30% der Gesamtvergütung ausmachen. Ein Anreiz, ein unverhältnismäßig großes Risiko für die Gesellschaft einzugehen, resultiert aus der variablen Vergütung nicht.

Die Vergütung für die Geschäftsführer der HANSAINVEST erfolgt auf einzelvertraglicher Basis. Sie setzt sich zusammen aus einer monatlichen festen Vergütung und einer jährlichen Tantieme. Die Höhe der Tantieme wird im gesamten Aufsichtsrat erörtert und festgelegt und orientiert sich nicht am Erfolg der einzelnen Fonds.

Derzeit sind nur die Geschäftsführung als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST erfüllt die Anforderungen des § 37 KAGB, als auch die Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD (ESMA/2013/232).

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

Im Rahmen der internen jährlichen Überprüfung der Einhaltung der Vergütungspolitik ergaben sich keine Anhaltspunkte dafür, dass die Ausgestaltung von fixen und / oder variablen Vergütungen sich nicht an den Regelungen der Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis orientieren.

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall für das Geschäftsjahr 2020 (Portfoliomanagement Aramea Asset Management AG)

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Das Auslagerungsunternehmen hat folgende Informationen selbst veröffentlicht:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung:	EUR	4.975.322
davon feste Vergütung:	EUR	3.007.846
davon variable Vergütung:	EUR	1.967.476
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	EUR	0

Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens: 26

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

Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken:

Zusammensetzung des Portfolios,

Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten:

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen

Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung:

Einsatz von Stimmrechtsberatern:

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

Verweis

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

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

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

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

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

Hamburg, 09. November 2021

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 Apus Capital Revalue Fonds – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. August 2020 bis zum 31. Juli 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. August 2020 bis zum 31. Juli 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 ver-

antwortlich, 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.

INVEST 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 10. November 2021

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner Lüning
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüfer

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

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

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

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

Gesellschafter:

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

Verwahrstelle:

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

Einzahlungen:

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

Aufsichtsrat:

Martin Berger (Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA
Gruppe, Hamburg
(zugleich Vorsitzender des Aufsichts-
rates 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 Wirtschaftsprüfungs-
gesellschaft, Hamburg

Geschäftsführung:

Dr. Jörg W. Stotz
(Sprecher, zugleich Aufsichtsrats-
vorsitzender der HANSAINVEST LUX
S.A., Mitglied der Geschäftsführung
der SIGNAL IDUNA Asset Management
GmbH und der HANSAINVEST Real
Assets GmbH sowie Mitglied des
Aufsichtsrates der Aramea Asset
Management AG)

Nicholas Brinckmann
(zugleich Sprecher der Geschäftsführung
HANSAINVEST Real Assets GmbH)

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

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg
Telefon (040) 3 00 57 - 62 96
Fax (040) 3 00 57 - 60 70

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de