

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# JAHRESBERICHT

EVO SPECIAL SITUATIONS

31. August 2021

in Kooperation mit  
TBF Global Asset Management GmbH

**HANSA**INVEST

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

---

Hamburg, im Dezember 2021

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

EVO SPECIAL SITUATIONS

in der Zeit vom 01. September 2020 bis 31. August 2021.

Mit herzlichen Grüßen

Ihre  
HANSAINVEST-Geschäftsführung

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

## SO BEHALTEN SIE DEN ÜBERBLICK

---

TÄTIGKEITSBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2020/2021 .....	4
VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. AUGUST 2021 .....	8
VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. AUGUST 2021 .....	9
ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV .....	17
VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS .....	19
KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN .....	21

## TÄTIGKEITSBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2020/2021

### GLIEDERUNG

- 1) Anlageziel / Anlagepolitik
- 2) Sektorengewichtung / Veräußerungsergebnisse
- 3) Risikoberichterstattung
- 4) Darstellung des mit dem Portfoliomanagement betrauten Unternehmens
- 5) Sonstige Hinweise

#### 1) ANLAGEZIEL / ANLAGEPOLITIK

Der Fonds wird aktiv gemanagt und die für den Fonds zu erwerbenden Vermögensgegenstände werden diskretionär auf Basis eines konsistenten Investmentprozesses identifiziert („aktives Management“).

Der Kern der Investments liegt auf angekündigten Strukturmaßnahmen (nach WpÜG bzw. Aktiengesetz) wie z.B. Beherrschungs- und Gewinnabführungsverträgen und Squeeze Outs. Mindestens 51% des Wertes des Sondervermögens müssen in Aktien investiert werden. Die Titelselektion erfolgt mit Hilfe eines internen, von der TBF Global Asset Management GmbH selbst entwickelten Bewertungssystems. Potenziell interessante Unternehmen werden dabei von der TBF Global Asset Management GmbH insbesondere auf Basis von Datenbankanalysen, Unternehmensberichten und persönlichen Eindrücken analysiert.

Unter Berücksichtigung der gesetzlichen und vertraglichen Regelungen entscheidet das Portfoliomanagement über den Kauf oder den Verkauf eines Vermögensgegenstandes. Gründe für den Kauf oder den Verkauf können dabei die aktuelle Marktsituation, eine veränderte Nachrichtenlage zu einem Unternehmen oder die Liquiditätssituation im Fonds sein. Im Rahmen der Entscheidung werden auch mögliche Risiken berücksichtigt. Risiken können eingegangen werden, wenn das Verhältnis zwischen Chance und Risiko als positiv angesehen wird.

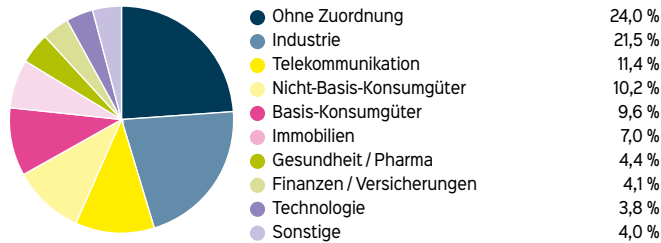
Der Fonds bildet keinen Index ab, und seine Anlagestrategie beruht auch nicht auf der Nachbildung der Entwicklung eines oder mehrerer Indizes. Die Anlagestrategie orientiert sich auch nicht an einem festgelegten Vergleichsmaßstab. Der Fonds verwendet keinen Referenzwert, weil er eine marktunabhängige Wertentwicklung verfolgt.

Aktien:	Mind. 51%
Verzinsliche Wertpapiere (auch Zertifikate):	0-49%
Bankguthaben:	0-49%
Geldmarktinstrumente:	0-49%
Aktienfonds:	0-10%
Rentenfonds:	0-10%
Geldmarktfonds:	0-10%
Derivate: Ja, zu Absicherungs- und Investitionszwecken	

## 2) SEKTORENGEWICHTUNG

Per 31.08.2020

### AUFTEILUNG NACH BRANCHEN



Per 31.08.2021

### AUFTEILUNG NACH BRANCHEN



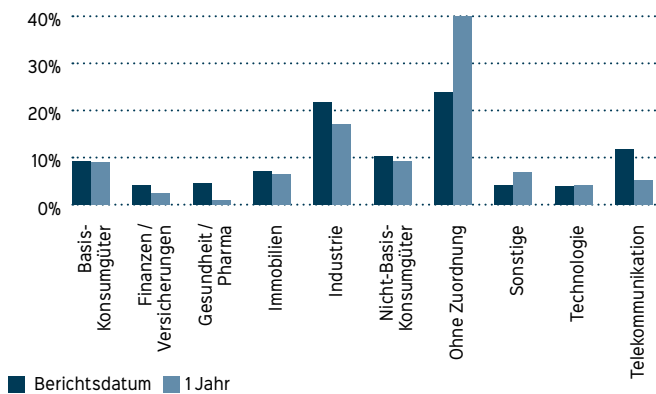
### TABELLARISCHE BRANCHENALLOKATION

Branche	Anteil in %	Anteil grafisch	Marktwert
Ohne Zuordnung	23,96	<div style="width: 23.96%;"></div>	21.553.209,11
Industrie	21,51	<div style="width: 21.51%;"></div>	19.352.296,40
Telekommunikation	11,39	<div style="width: 11.39%;"></div>	10.249.363,71
Nicht-Basis-Konsumgüter	10,18	<div style="width: 10.18%;"></div>	9.157.992,95
Basis-Konsumgüter	9,60	<div style="width: 9.60%;"></div>	8.634.674,11
Immobilien	6,99	<div style="width: 6.99%;"></div>	6.290.328,12
Gesundheit / Pharma	4,44	<div style="width: 4.44%;"></div>	3.998.222,68
Finanzen / Versicherungen	4,08	<div style="width: 4.08%;"></div>	3.672.560,00
Technologie	3,84	<div style="width: 3.84%;"></div>	3.454.088,50
Sonstige	4,00	<div style="width: 4.00%;"></div>	3.595.372,28

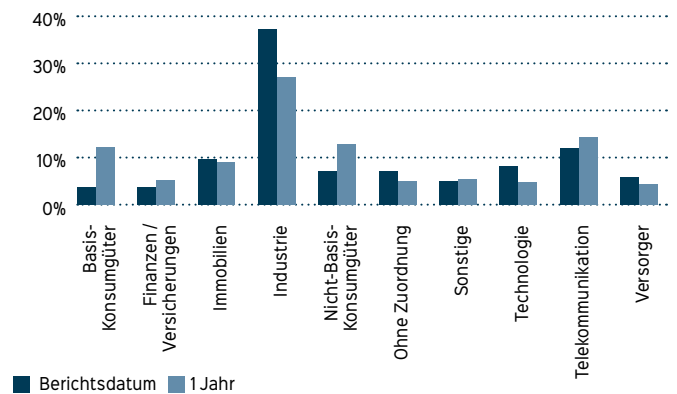
### TABELLARISCHE BRANCHENALLOKATION

Branche	Anteil in %	Anteil grafisch	Marktwert
Industrie	37,38	<div style="width: 37.38%;"></div>	35.937.115,80
Telekommunikation	11,96	<div style="width: 11.96%;"></div>	11.497.370,00
Immobilien	9,57	<div style="width: 9.57%;"></div>	9.205.740,43
Technologie	7,99	<div style="width: 7.99%;"></div>	7.686.309,70
Nicht-Basis-Konsumgüter	7,22	<div style="width: 7.22%;"></div>	6.939.302,20
Ohne Zuordnung	7,09	<div style="width: 7.09%;"></div>	6.820.483,95
Versorger	6,20	<div style="width: 6.20%;"></div>	5.957.382,00
Basis-Konsumgüter	3,90	<div style="width: 3.90%;"></div>	3.745.569,01
Finanzen / Versicherungen	3,62	<div style="width: 3.62%;"></div>	3.476.593,04
Sonstige	5,07	<div style="width: 5.07%;"></div>	4.877.830,58

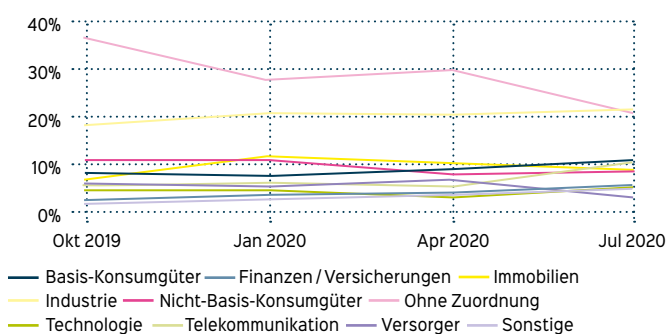
### VERÄNDERUNG BRANCHENALLOKATION ÜBER HALTEPERIODE



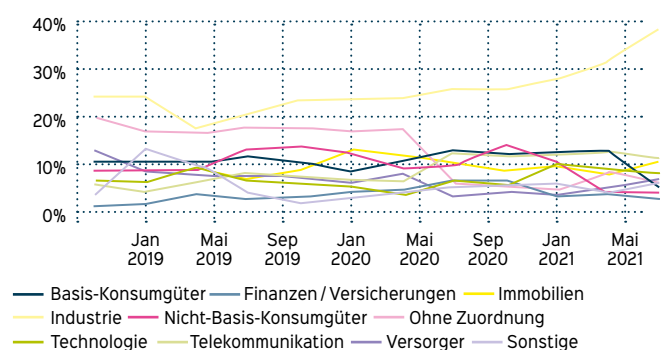
### VERÄNDERUNG BRANCHENALLOKATION ÜBER HALTEPERIODE



### BRANCHENALLOKATION IM ZEITVERLAUF



### BRANCHENALLOKATION IM ZEITVERLAUF



## WESENTLICHE ANGABEN ÜBER DIE HERKUNFT DES VERÄUSSERUNGSERGEBNISSES

Die Ergebnisse aus Veräußerungsgeschäften wurden schwerpunktmäßig aus Verkäufen von Aktien erzielt.

### 3) RISIKOBERICHTERSTATTUNG

Das Investmentvermögen bestand überwiegend aus handelbaren Wertpapieren. Die **Marktpreisrisiken** lagen im Mittel der normalen Börsenentwicklung. Das Marktpreisrisiko wurde im Berichtszeitraum zusätzlich über Aktienfutures gesteuert, um Risiken und Opportunitäten entsprechend zu berücksichtigen.

**Adressenausfallrisiken** sind grundsätzlich nur auf das Unternehmen bezogen und nicht auf andere Emittenten und Schuldner, da das Investmentvermögen nur in gelistete Aktien oder andere Investmentvermögen investiert. Das Adressenausfallrisiko ist auf das Risiko einer Zahlungsunfähigkeit eines der investierten Unternehmen beschränkt. Dieses Risiko wird durch eine breite Streuung und ausgewogene Gewichtung des Investitionsvermögens über viele Einzelpositionen minimiert. Die Gewichtung der Einzeltitel lag zwischen 0,09%-8,98%.

**Zinsänderungsrisiken** haben den normalen und gewöhnlichen Einfluss auf Aktienanlagen. Ein Risiko darüberhinausgehend ist nicht vorhanden. Ein Risiko darüberhinausgehend ist nicht vorhanden, da das Investmentvermögen im Berichtszeitraum vorwiegend in börsenelisteten Wertpapieren investiert war.

Währungen können erworben werden. Ungesicherte **Währungsrisiken** dürfen jedoch höchstens 10% im Bezug zu den Vermögensgegenständen mit einem Währungsrisiko ausmachen. Im vergangenen Berichtsjahr wurden keine zusätzlichen Währungsrisiken aufgenommen

Durch die konsequente Anlage in liquide Aktientitel konnten überdurchschnittliche **Liquiditätsrisiken** vermieden werden. Zum Stichtag ist das Portfolio innerhalb von 10 Tagen zu 39,25% liquidierbar. Der Cash-Anteil beträgt zum Berichtszeitpunkt (31.08.2021) 8,71%.

Unter **operationalen 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 demnach zwischen technischen Risiken, Personalrisiken, Produktrisiken und Rechtsrisiken sowie Risiken aus Kunden- und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu folgende Vorkehrungen getroffen:

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses.

Rechts- und Personalrisiken werden durch Rechtsberatung und Schulungen der Mitarbeiter minimiert. Darüber hinaus werden Geschäfte in Finanzinstrumenten ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten abgeschlossen. Die Verwahrung der Finanzinstrumente erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität.

Die Ordnungsmäßigkeit der für das Sondervermögen relevanten Aktivität 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.

## 4) DARSTELLUNG DES MIT DEM PORTFOLIO-MANAGEMENT BETRAUTEN UNTERNEHMENS

TBF Global Asset Management GmbH wurde Anfang 2000 gegründet. Nach drei Jahren Aufbau und Entwicklung der Datenbank wurde im Oktober 2002 das erste Fondsmandat übernommen.

## 5) SONSTIGE HINWEISE

---

Das Portfoliomanagement wurde an TBF Global Asset Management GmbH, Singen, ausgelagert.

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

TBF Global Asset Management GmbH ist Fondsmanager aller TBF-Fonds und entwickelt maßgeschneiderte Portfolios für institutionelle Investmentvermögen von Versicherungen, Pensionskassen, Dachfonds und Privatbanken aus dem In- und Ausland.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

## VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. AUGUST 2021

Fondsvermögen:	EUR 105.310.407,05	(89.958.107,86)
Umlaufende Anteile:	1.001.500	(935.750)

## VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	% des Fondsvermögens per 31.08.2020
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Aktien</b>	95.866	91,03	(78,17)
<b>2. Sonstige Forderungswertpapiere</b>	278	0,26	(0,98)
<b>3. Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>	0,00	0,00	(0,91)
<b>4. Derivate</b>	-11	-0,01	(-0,05)
<b>5. Bankguthaben</b>	9.168	8,71	(20,05)
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	77	0,07	(0,00)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-67	-0,06	(-0,06)
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>105.311</b>	<b>100,00</b>	



## VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. AUGUST 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
Aareal Bank	DE0005408116		STK	25.300	25.300	0	EUR	22,400000	566.720,00	0,54
ADLER Real Estate	DE0005008007		STK	50.629	33.770	24.571	EUR	12,120000	613.623,48	0,58
ADVA Optical Networking	DE0005103006		STK	70.150	70.150	0	EUR	14,040000	984.906,00	0,94
AKASOL AG	DE000A2JNWZ9		STK	7.621	16.243	8.622	EUR	125,200000	954.149,20	0,91
DATA MODUL AG Prod.u.V.v.e.S. Inhaber-Aktien o.N.	DE0005498901		STK	22.752	8.100	7.648	EUR	58,500000	1.330.992,00	1,26
DEMIRE Dt.Mittelst.R.Est.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0XFSF0		STK	191.520	126.406	0	EUR	4,200000	804.384,00	0,76
Deutsche Wohnen SE	DE000A0HN5C6		STK	40.100	100.250	60.150	EUR	52,560000	2.107.656,00	2,00
DMG MORI	DE0005878003		STK	123.594	19.594	0	EUR	42,200000	5.215.666,80	4,95
Europcar Mobility Groupe	FR0012789949		STK	2.120.000	2.120.000	0	EUR	0,499800	1.059.576,00	1,01
EUWAX	DE0005660104		STK	27.326	3.880	5.754	EUR	68,000000	1.858.168,00	1,76
First Sensor	DE0007201907		STK	82.970	22.200	3.230	EUR	43,100000	3.576.007,00	3,40
Hella	DE000A13SX22		STK	51.700	55.300	3.600	EUR	60,540000	3.129.918,00	2,97
MEDICLIN AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006595101		STK	122.455	19.500	0	EUR	3,880000	475.125,40	0,45
Medion	DE0006605009		STK	320.581	64.981	7.400	EUR	15,500000	4.969.005,50	4,72
MeVis Medical Solutions AG	DE000A0LBFE4		STK	53.580	6.400	0	EUR	33,600000	1.800.288,00	1,71
OSRAM Licht	DE000LED4000		STK	126.950	96.250	0	EUR	53,000000	6.728.350,00	6,39
PNE AG	DE000A0JBP22		STK	143.500	34.718	16.542	EUR	7,340000	1.053.290,00	1,00
ProSiebenSat.1 Media	DE000PSM7770		STK	20.000	76.895	96.295	EUR	16,165000	323.300,00	0,31
RIB Software AG Namens-Aktien EO 1	DE000A0Z2XN6		STK	33.924	33.924	0	EUR	40,700000	1.380.706,80	1,31
S IMMO AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000652250		STK	4.677	51.177	46.500	EUR	20,850000	97.515,45	0,09
Siltronic AG	DE000WAF3001		STK	7.350	30.910	23.560	EUR	138,350000	1.016.872,50	0,97
SLM Solutions Group	DE000A111338		STK	9.000	9.000	0	EUR	20,850000	187.650,00	0,18
Suez S.A.	FR0010613471		STK	106.100	106.100	0	EUR	19,650000	2.084.865,00	1,98
Szygy	DE0005104806		STK	162.854	9.184	0	EUR	7,100000	1.156.263,40	1,10
TLG IMMOBILIEN AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A12B8Z4		STK	25.220	130.278	169.058	EUR	30,650000	772.993,00	0,73
Uniper	DE000UNSE018		STK	31.000	42.550	11.550	EUR	33,630000	1.042.530,00	0,99
Verallia Deutschland	DE0006851603		STK	3.027	213	0	EUR	550,000000	1.664.850,00	1,58
WCM Beteil.u.Grundbesitz AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1X3X33		STK	290.540	69.198	244.658	EUR	5,300000	1.539.862,00	1,46
Westag & Getalit AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0007775231		STK	54.801	24.501	10.516	EUR	25,000000	1.370.025,00	1,30
WESTGRUND	DE000A0HN4T3		STK	225.497	6.997	0	EUR	14,500000	3.269.706,50	3,10
zooplus AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005111702		STK	2.690	2.690	0	EUR	398,600000	1.072.234,00	1,02
Philip Morris CR AS Namens-Aktien KC 1000	CS0008418869		STK	1.850	1.850	0	CZK	15.640,000000	1.137.969,01	1,08
GlaxoSmithKline	GB0009252882		STK	33.000	33.000	0	GBP	14,620000	562.471,58	0,53
Sanne Group PLC Registered Shares LS -,01	JE00BVRZ8S85		STK	97.000	97.000	0	GBP	9,300000	1.051.705,04	1,00
ALBA	DE0006209901		STK	15.918	1.100	13.282	EUR	61,500000	978.957,00	0,93
Schaltbau Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2NBL2		STK	19.000	19.000	0	EUR	55,000000	1.045.000,00	0,99
Siltronic AG z.Verkauf eing.Namens-Aktien	DE000WAF3019		STK	18.117	18.117	0	EUR	139,900000	2.534.568,30	2,41
<b>Sonstige Forderungswertpapiere</b>										
Drägerwerk Genußscheine Ser.D	DE0005550719		STK	512	1.714	2.902	EUR	542,750000	277.888,00	0,26
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>61.795.757,96</b>	<b>58,67</b>	

## VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. AUGUST 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Dialog Semiconductor	GB0059822006		STK	14.850	14.850	0	EUR 67,420000	1.001.187,00	0,95
Homag Group AG	DE0005297204		STK	154.500	44.500	0	EUR 52,500000	8.111.250,00	7,70
MAN SE	DE0005937007		STK	32.784	34.404	1.620	EUR 74,000000	2.426.016,00	2,30
MOBOTIX AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005218309		STK	90.605	30.110	0	EUR 7,100000	643.295,50	0,61
Tele Columbus AG Namens-Aktien o.N.	DE000TCAGI72		STK	320.300	653.600	333.300	EUR 3,280000	1.050.584,00	1,00
HWA AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LR4P1		STK	48.500	0	0	EUR 8,250000	400.125,00	0,38
Kabel Deutschland Holding	DE000KD88880		STK	87.610	12.109	0	EUR 108,000000	9.461.880,00	8,98
McKesson Europe	DE000CLSI001		STK	106.000	91.441	279.200	EUR 24,600000	2.607.600,00	2,48
Pulsion Medical Systems SE	DE0005487904		STK	100.085	15.085	0	EUR 19,000000	1.901.615,00	1,81
TAG Colonia-Immobilien	DE0006338007		STK	203.225	36.556	0	EUR 9,050000	1.839.186,25	1,75
Centrotec Sustainable	DE0005407506		STK	25.959	120.459	94.500	EUR 23,400000	607.440,60	0,58
Lechwerke AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006458003		STK	14.130	3.420	490	EUR 131,000000	1.851.030,00	1,76
VTG	DE000VTG9999		STK	17.250	9.421	3.521	EUR 90,000000	1.552.500,00	1,47
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>33.453.709,35</b>	<b>31,77</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Allg. Gold- u. Silbersch. AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005038509		STK	5.349	5.349	0	EUR 131,000000	700.719,00	0,67
i:FAO	DE0006224520		STK	15.118	15.118	0	EUR 12,800000	193.510,40	0,18
<b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>894.229,40</b>	<b>0,85</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>96.143.696,71</b>	<b>91,29</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Devisen-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
GBP/EUR 0,45 Mio.		OTC						3.439,15	0,00
CZK/EUR 25,80 Mio.		OTC						-9.749,43	-0,01
GBP/EUR 0,87 Mio.		OTC						-1.559,71	0,00
<b>Geschlossene Positionen</b>									
GBP/EUR 0,62 Mio.		OTC						2.517,50	0,00
NOK/EUR 10,30 Mio.		OTC						-2.998,20	0,00
NOK/EUR 3,35 Mio.		OTC						-2.372,78	0,00
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-10.723,47</b>	<b>-0,01</b>

## VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. AUGUST 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2021	Käufe/ Zugänge Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Bankguthaben</b>								
<b>EUR - Guthaben bei:</b>								
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			EUR	3.958.137,82			3.958.137,82	3,76
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	5.199.442,29			5.199.442,29	4,94
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>								
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			CHF	7.345,43			6.793,46	0,01
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			USD	629,23			533,07	0,00
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			JPY	427.198,00			3.294,25	0,00
<b>Summe der Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>9.168.200,89</b>	<b>8,71</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
Dividendenansprüche			EUR	76.687,62			76.687,62	0,07
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>76.687,62</b>	<b>0,07</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>								
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen			NOK	-0,03			0,00	0,00
<b>Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>						<b>EUR</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-67.454,70</b>		<b>EUR</b>	<b>-67.454,70</b>	<b>-0,06</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>105.310.407,05</b>	<b>100 2)</b>
<b>Anteilwert</b>						<b>EUR</b>	<b>105,15</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>						<b>STK</b>	<b>1.001.500</b>	

**Fußnoten:**

- 1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung  
2) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.  
Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR.

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 31.08.2021	
Schweizer Franken	CHF	1,081250	= 1 Euro (EUR)
Tschechische Krone	CZK	25,426000	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,857750	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	129,680000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	10,200700	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,180400	= 1 Euro (EUR)
<b>Marktschlüssel</b>			
<b>c) OTC</b>	Over-the-Counter		

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Alimentation Couche-Tard	CA01626P4033	STK	30.000	30.000	
Aryzta	CH0043238366	STK	430.000	430.000	
Zur Rose Group AG	CH0042615283	STK	1.320	1.320	
1&1 AG	DE0005545503	STK	19.000	19.000	
Atlantia	IT0003506190	STK	47.800	47.800	
Bayer	DE000BAY0017	STK	23.700	23.700	
Bilfinger	DE0005909006	STK	29.750	29.750	
CA Immobilien Anlagen	AT0000641352	STK	16.782	16.782	
Carrefour	FR0000120172	STK	73.100	73.100	
Cerved Inform.Solutions S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005010423	STK	81.231	81.231	
Continental	DE0005439004	STK	4.050	4.050	
Danone	FR0000120644	STK	17.750	17.750	
DEAG Deutsche Entertainment	DE000A0Z23G6	STK	207.610	207.610	
Drägerwerk	DE0005550636	STK	10.990	10.990	
Deutsche Telekom	DE0005557508	STK	63.000	63.000	
Electricité de France	FR0010242511	STK	65.500	65.500	
ENCAVIS AG	DE0006095003	STK	32.000	32.000	
Engie S.A.	FR0010208488	STK	39.000	39.000	
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	3.700	3.700	
Fabasoft AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000785407	STK	8.000	8.000	
Gerresheimer	DE000A0LD6E6	STK	2.500	11.410	
Hochtief	DE0006070006	STK	14.743	14.743	
ISRA VISION Inhaber-Aktien o.N.	DE0005488100	STK	40.784	40.784	
Takeaway.com N.V. Registered Shares EO -,04	NL0012015705	STK	32.550	32.550	
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881	STK	7.000	7.000	
METRO AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE000BFB0019	STK	137.000	137.000	
Moncler S.r.l. Azioni n.o.N.	IT0004965148	STK	25.300	25.300	
Natixis Banques Populaires	FR0000120685	STK	252.000	252.000	
Naturgy Energy Group	ES0116870314	STK	59.500	59.500	
Nexi S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005366767	STK	44.600	44.600	
Nokia	FI0009000681	STK	127.000	127.000	
Ontex Group N.V. Actions Nom. EO -,01	BE0974276082	STK	49.800	49.800	
Mobistar	BE0003735496	STK	42.000	42.000	
Orange	FR0000133308	STK	173.700	173.700	
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0012169213	STK	13.000	33.200	
Rocket Internet	DE000A12UKK6	STK	89.780	89.780	
Royal Dutch Shell	GB00B03MLX29	STK	149.800	149.800	
Sampo	FI0009003305	STK	20.200	20.200	
Scout24 AG Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80	STK	5.817	5.817	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
TeamViewer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900	STK	10.800	10.800	
Technip Energies N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0014559478	STK	23.620	23.620	
TechnipFMC	GB00BDSFG982	STK	118.100	118.100	
ThyssenKrupp	DE0007500001	STK	52.000	52.000	
Tikkurila Oy	FI4000008719	STK	28.400	28.400	
TLG IMMOBILIEN AG z.Rückkauf eing.Inhaber-Aktien	DE000A3H23L8	STK	91.231	91.231	
Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0000388619	STK	18.000	18.000	
United Internet	DE0005089031	STK	21.090	21.090	
Volkswagen Vorzugsaktien	DE0007664039	STK	3.140	3.140	
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	10.320	10.320	
Astrazeneca	GB0009895292	STK	5.300	5.300	
Reckitt Benckiser Group	GB00B24CGK77	STK	10.400	10.400	
William Hill	GB0031698896	STK	605.000	605.000	
Norway Royal Salmon AS Navne-Aksjer NK 1	NO0010331838	STK	52.000	52.000	
Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164	STK	20.400	51.900	
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>					
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	STK	-	2.800	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
AUDI	DE0006757008	STK	299	2.914	
comdirect bank	DE0005428007	STK	-	124.000	
M1 Kliniken AG	DE000A0STSQ8	STK	27.353	27.353	
Masmovil Ibercom S.A.	ES0184696104	STK	-	57.000	
Medicrea International Actions Nominatives EO -,16	FR0004178572	STK	106.355	128.500	
Peugeot	FR0000121501	STK	55.800	55.800	
Renk	DE0007850000	STK	28.887	62.821	
Schuler	DE000A0V9A22	STK	-	24.500	
Group 4 Securicor	GB00B01FLG62	STK	214.000	214.000	
London Stock Exchange	GB00B0SWJX34	STK	6.260	6.260	
Fjord1 ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010792625	STK	110.638	243.000	
Klövern AB Namn-Aktier B SK 1	SE0006593919	STK	637.000	637.000	
Intel Corp.	US4581401001	STK	10.200	10.200	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Scout24 AG Inhaber-Andienungsrechte	DE000A3H3LR9	STK	5.817	5.817	
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Sunrise Communications Gr. AG Nam.-Akt.2te Linie SF 1	CH0565630669	STK	11.200	11.200	
Sunrise Communications Gr. AG Nam.-Aktien SF 1	CH0267291224	STK	-	11.200	
AKASOL AG z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien	DE000A3H3MM8	STK	8.622	8.622	
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008115106	STK	5.317	5.317	
Rocket Internet SE z.Rückkauf eing.Inhaber-Aktien	DE000A289WU1	STK	89.780	89.780	
Tele Columbus AG z.Verkauf eing.Namens-Aktien	DE000TCAG1V0	STK	333.300	333.300	
TLG IMMOBILIEN AG z.Rückkauf eing.Inhaber-Aktien	DE000A3H3MLO	STK	77.827	77.827	
Westag & Getalit AG z.Rückk.eing.Inh.Vorzugs.o.St.	DE000A289WR7	STK	10.516	10.516	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: DAX Index		EUR			14.142,21
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
CHF/EUR		EUR			2.113,56
GBP/EUR		EUR			7.991,15
CZK/EUR		EUR			2.864,44
USD/EUR		EUR			425,98
SEK/EUR		EUR			3.261,12
NOK/EUR		EUR			2.901,06
CAD/EUR		EUR			689,29

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

für den Zeitraum vom 01. September 2020 bis 31. August 2021		
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	1.283.202,18
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	222.059,66
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	5.106,41
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-28.395,13
davon negative Habenzinsen	EUR	-67.003,39
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-26.262,51
6. Sonstige Erträge	EUR	285,72
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>1.455.996,33</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Verwaltungsvergütung	EUR	-639.325,80
2. Verwahrstellenvergütung	EUR	-34.839,63
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-8.105,45
4. Sonstige Aufwendungen	EUR	-34.619,17
5. Aufwandsausgleich	EUR	-18.417,06
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-735.307,11</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>720.689,22</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
<b>1. Realisierte Gewinne</b>	<b>EUR</b>	<b>5.052.232,83</b>
<b>2. Realisierte Verluste</b>	<b>EUR</b>	<b>-3.425.906,56</b>
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>1.626.326,27</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>2.347.015,49</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	4.229.865,53
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	2.561.639,87
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>6.791.505,40</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>9.138.520,89</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS

			2021
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR 89.958.107,86</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-280.725,00
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR		6.564.010,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	7.971.360,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-1.407.350,00	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-69.506,70
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		9.138.520,89
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	4.229.865,53	
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	2.561.639,87	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR 105.310.407,05</b>

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt		je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	6.544.694,71	6,53
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.347.015,49	2,34
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	3.425.906,56	3,42
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-11.596.937,36	-11,58
<b>III. Gesamtausschüttung</b>		<b>EUR 720.679,40</b>	<b>0,72</b>
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	720.679,40	0,72

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	
Auflegung 03.09.2018	EUR	40.000.000,00	EUR	100,00
2019	EUR	90.026.141,25	EUR	98,42
2020	EUR	89.958.107,86	EUR	96,13
2021	EUR	105.310.407,05	EUR	105,15



## 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

Hauck &amp; Aufhäuser Privatbankiers AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	91,29
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,01

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

### Angaben nach dem qualifizierten Ansatz

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

kleinster potentieller Risikobetrag	0,55 %
größter potentieller Risikobetrag	2,03 %
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag	0,99 %

#### 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 0,95

#### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

12M Euribor	30,00 %
EURO STOXX 50 Index In EUR	70,00 %

#### Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	105,15
Umlaufende Anteile	STK	1.001.500

#### 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 Tagesschlusskursen des betroffenen 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 Ver-

kehrswert 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 0,73 %

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

Transaktionskosten	EUR 205.580,59
--------------------	----------------

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

### An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen gezahlt.

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

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

### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 285,72 Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 24.490,20 Rechtsberatungskosten

### 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 TBF Global Asset Management GmbH)

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Das Auslagerungsunternehmen TBF Global Asset Management GmbH, Singen, beschäftigte im Geschäftsjahr 2019 keine Mitarbeiter, da die Personalgestellung

durch die Muttergesellschaft TBF GmbH, Singen, erfolgt. Daher entfallen die Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall.

### 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, 03. Dezember 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 EVO SPECIAL SITUATIONS – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. September 2020 bis zum 31. August 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. August 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. September 2020 bis zum 31. August 2021, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

### GRUNDLAGE FÜR DAS PRÜFUNGSURTEIL

---

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

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

### VERANTWORTUNG DER GESETZLICHEN VERTRETER FÜR DEN JAHRESBERICHT

---

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

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

### VERANTWORTUNG DES ABSCHLUSSPRÜFERS FÜR DIE PRÜFUNG DES JAHRESBERICHTS

---

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

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

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

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

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

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

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

Hamburg, den 6. Dezember 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:

---

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: € 18.445.196,00  
Haftendes Eigenkapital (aufsichtsrechtliche Eigenmittel  
nach Art. 72 CRR): € 250.485.286,00  
(Stand 31.12.2020)

### EINZAHLUNGEN:

---

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

### AUFSICHTSRAT:

---

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

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

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

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

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

Prof. Dr. Stephan Schüller, Kaufmann

### WIRTSCHAFTSPRÜFER:

---

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

### GESCHÄFTSFÜHRUNG:

---

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

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

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

**HANSAINVEST**

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der  
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

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

[service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.com](http://www.hansainvest.com)

**HANSA**INVEST