

Jahresbericht zum 30. Juni 2021

G&W - DYNAMIC ALLOCATION - FONDS

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

G&W - DYNAMIC ALLOCATION - FONDS

in der Zeit vom 1. Juli 2020 bis 30. Juni 2021.

Hamburg, im Oktober 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 30. Juni 2021	7
Vermögensaufstellung per 30. Juni 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

1. Anlageziele und Anlagestrategie

Der Fonds strebt eine Outperformance im relativen Vergleich zum globalen Aktienmarkt während des Verlaufs von langfristigen Aufwärtstrends an. Eine Underperformance in langfristigen Abwärtstrends soll vermieden werden.

Um diese Ziele zu erreichen, wird der Fonds aktiv über ein Chancenmanagement von Einzelaktien gesteuert. Der Austausch der Aktien erfolgt monatlich. Investiert wird in die Aktien mit den dynamischsten Aufwärtstrends der drei gleichgewichteten Märkte HDAX (Deutschland), NASDAQ-100 (USA) und ASX 100 (Australien). Die Gewichtung der Aktien zum Kaufzeitpunkt erfolgt mit gleichen Quoten. Diese Gewichtung wird bei steigenden Kursen einer Aktie nicht auf die Ausgangsgewichtung zurückgeführt.

Der Fonds soll immer zu annähernd 100 % in Aktien investiert sein. Die Investitionsquoten der Aktien werden daher in fallenden Märkten nicht reduziert. Währungsrisiken werden nicht gesichert.

2. Anlagepolitik und -ergebnis

Der Verlauf des Fondspreises im Berichtszeitraum des Vorjahres wurde maßgeblich durch die Reaktion der Aktienmärkte auf die Ausbreitung des SARS-CoV-2 Virus im ersten Quartal 2020 und die bereits im zweiten Quartal 2021 anlaufende Gegenbewegung bestimmt. Unterstützungsmaßnahmen der Zentralbanken und Staaten hatten ein starkes Gegengewicht erzeugt und damit aus Sicht des Marktes die Belastungen aufgrund der damals anstehenden Rezession ausgeglichen.

Im Frühjahr 2020 sah es für viele Marktteilnehmer noch so aus, als könnte der Anstieg der Aktien nur und nicht mehr als eine Reaktion auf den Corona-Crash sein, doch im Verlauf des aktuellen Berichtszeitraums verstetigte sich die Aufwärtsbewegung der Märkte. Vor allen Dingen Technologiewerte profitierten von den Chancen, die man ihnen in Zeiten der Angst vor dem SARS-CoV-2 Virus und den Schutzmaßnahmen der Staaten vor der Verbreitung des Virus zuschrieb. Aktien aus dem Gesundheitssektor und auch bereits einzelne Rohstoffunternehmen unterstützten den Kursanstieg. Die Trends dieser Gewinneraktien verliefen

außergewöhnlich stabil, so der Fonds bis zum Februar 2021 mit seiner Strategie – in die Aktien mit den dynamischsten Aufwärtstrends zu investieren – eines seiner Anlageziele erreichte und eine immer deutlichere Outperformance im Vergleich zum Markt erzielte.

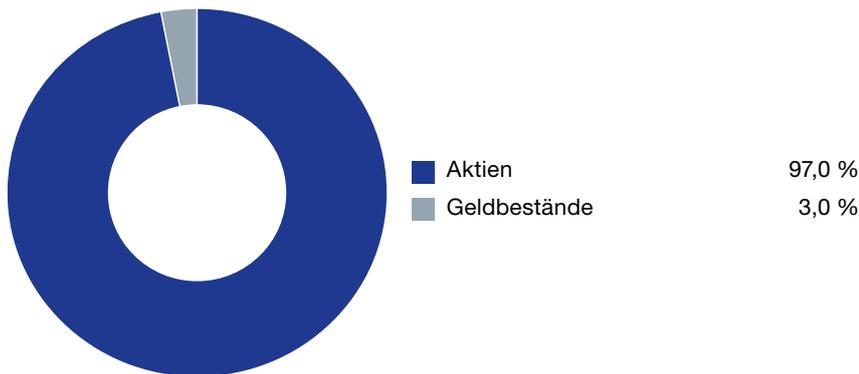
Im Februar 2021 brachen diese Trends schlagartig. Die Impfkampagnen gegen das Virus liefen in den USA erfolgreich an und die Marktteilnehmer investierten massiv in Aktien, deren Kurse zurückgeblieben waren und von denen man zudem annahm, sie würden von einer Aufhebung der Lockdowns profitieren. Aufgrund des zuvor sehr starken Kursverlaufs der Gewinneraktien dauerte es mehrere Monate, bis der Fonds das Portfolio durch Verkäufe und Käufe von Aktien systematisch neu an die veränderten Gegebenheiten angepasst hatte. In diesem Zeitraum musste ein beträchtlicher Anteil der zuvor erzielten Outperformance gegen den Markt wieder abgegeben werden. Im Juni 2021 konnte der Fonds mit den investierten Aktien wieder in der Aufwärtsbewegung der globalen Aktien mithalten.

Der Anteilswert des G&W – DYNAMIC ALLOCATION – FONDS stieg im Berichtszeitraum um 35,36 %.¹

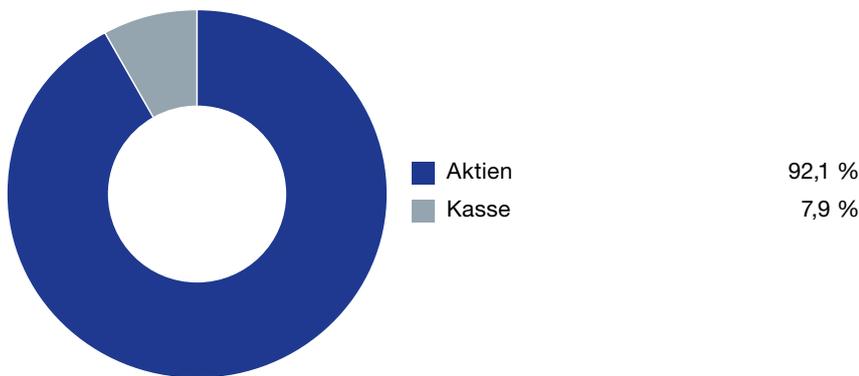
¹ Die Berechnung erfolgt gemäß Bundesverband Investment und Asset Management e.V. – BVI. Wir weisen darauf hin, dass historische Daten zu Wertentwicklungen und Volatilität des Fonds keine Prognose auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zulassen.

3. Portfoliostruktur

30.06.2021*



30.06.2020*



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

Quellen des Veräußerungsergebnisses

Die realisierten Gewinne und Verluste resultieren überwiegend aus der Veräußerung von Aktien.

4. Wesentliche Risiken im Berichtszeitraum

Zinsänderungsrisiken

Zinsänderungsrisiken sind grundsätzlich nicht möglich, da der Fonds immer mit annähernd 100 % in Aktien investiert ist.

Währungsrisiken

Der Fonds unterliegt mit ca. 1/3 des Portfolios dem Währungsrisiko USD/EUR und mit ca. 1/3 dem Währungsrisiko AUD/EUR.

Marktpreisrisiken

Der G&W – DYNAMIC ALLOCATION – FONDS ist entsprechend seiner Anlagestrategie in Aktien investiert und damit

grundsätzlich den entsprechenden Marktpreisrisiken ausgesetzt.

Operationelle Risiken

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

Liquiditätsrisiken

Aufgrund des Investments in Aktien aus Indizes mit im Regelfall hoher Marktliquidität ist nicht mit Liquiditätsrisiken zu rechnen. Auch eine zu breite Stellung von Geld- und Briefkursen muss im Vergleich zu vielen anderen Finanzinstrumenten nicht erwartet werden (siehe Anlagepolitik).

Risiken aus der Verwendung prozyklischer Anlagestrategien

Mögliche Risiken im Hinblick auf das erwirtschaftete Ergebnis folgen für diesen Fonds in Seitwärtsbewegungen aus der Verwendung prozyklisch reagierender Anlagestrategien. Dynamisch steigende Aktienkurse führen zu Käufen dieser Aktien (umgekehrt entsprechend). Nicht jeder Änderung folgt aber eine Fortsetzung dieser Kursbewegung als Trend. Die entsprechend neu eingegangenen Positionen müssen also unter Umständen wieder revidiert werden. Eine Häufung dieser Marktveränderungen ohne folgenden Trend wird als Seitwärtsbewegung bezeichnet.

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.

5. Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

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

Das Portfoliomanagement ist ausgelagert an die Grohmann & Weinrauter VermögensManagement GmbH.

Für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht per 30. Juni 2021

Fondsvermögen: EUR 2.916.059,04 (1.709.287,03)

Umlaufende Anteile: R-Klasse 21.747 (17.240)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 30.06.2020
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	2.894	99,24	(92,07)
2. Bankguthaben	91	3,14	(8,38)
3. Sonstige Vermögensgegenstände	3	0,09	(0,07)
II. Verbindlichkeiten			
	-72	-2,47	(-0,52)
III. Fondsvermögen			
	2.916	100,00	

Vermögensaufstellung per 30. Juni 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
					im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
AIXTRON	DE000A0WMPJ6		STK	3.507	9.886	6.379	EUR	23,370000	81.958,59	2,81
Aroundtown	LU1673108939		STK	9.747	9.747	0	EUR	6,596000	64.291,21	2,20
Commerzbank	DE000CBK1001		STK	9.423	26.571	17.148	EUR	6,070000	57.197,61	1,96
Daimler AG	DE0007100000		STK	874	874	0	EUR	76,280000	66.668,72	2,29
Deutsche Bank	DE0005140008		STK	5.481	9.911	7.658	EUR	11,076000	60.707,56	2,08
Deutsche Post	DE0005552004		STK	1.127	2.343	1.216	EUR	58,530000	65.963,31	2,26
Eckert & Ziegler Strahlen- und Medizintechnik	DE0005659700		STK	839	839	0	EUR	96,950000	81.341,05	2,79
Evotec	DE0005664809		STK	1.944	1.944	0	EUR	39,020000	75.854,88	2,60
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408		STK	797	1.026	1.123	EUR	82,680000	65.895,96	2,26
HUGO BOSS	DE000A1PHFF7		STK	1.218	1.780	562	EUR	45,720000	55.686,96	1,91
K+S	DE000KSAG888		STK	5.798	5.798	0	EUR	11,065000	64.154,87	2,20
Porsche Vz.	DE000PAH0038		STK	650	650	0	EUR	94,320000	61.308,00	2,10
ProSiebenSat.1 Media	DE000PSM7770		STK	3.544	3.544	0	EUR	16,875000	59.805,00	2,05
ThyssenKrupp	DE0007500001		STK	4.966	4.966	0	EUR	8,820000	43.800,12	1,50
Volkswagen Vorzugsaktien	DE0007664039		STK	266	518	252	EUR	216,150000	57.495,90	1,97
ALS Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ALQ6		STK	8.284	15.022	6.738	AUD	12,880000	67.361,92	2,31
Bendigo & Adelaide Bank Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000BEN6		STK	8.689	8.689	0	AUD	10,520000	57.709,07	1,98
Bluescope Steel Ltd.	AU000000BSL0		STK	4.849	9.387	4.538	AUD	21,820000	66.798,31	2,29
Boral Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000BLD2		STK	15.755	15.755	0	AUD	7,340000	73.008,43	2,50
Independence Group NL Registered Shares o.N.	AU000000IG04		STK	13.293	13.293	0	AUD	7,430000	62.354,87	2,14
Lynas	AU000000LYC6		STK	17.603	17.603	0	AUD	5,670000	63.012,73	2,16
Mineral Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000MIN4		STK	2.095	2.095	0	AUD	51,640000	68.301,27	2,34
Mirvac Group Reg. Stapled Units o.N.	AU000000MGR9		STK	35.863	35.863	0	AUD	2,920000	66.113,17	2,27
Nine Entertainment Co.Hldg.Ltd Registered Shares o.N.	AU000000NEC4		STK	22.395	43.911	21.516	AUD	2,930000	41.426,40	1,42
OZ Minerals	AU000000OZL8		STK	6.075	11.181	8.972	AUD	22,400000	85.911,80	2,95
Reece Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000REH4		STK	5.231	5.231	0	AUD	23,590000	77.906,05	2,67
Reliance Worldwide Corp. Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000RWC7		STK	21.133	57.878	36.745	AUD	5,280000	70.445,56	2,42
South32	AU000000S320		STK	32.496	62.907	30.411	AUD	2,900000	59.495,82	2,04
Tabcorp Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000TAH8		STK	20.090	20.090	0	AUD	5,170000	65.573,60	2,25
Fox Corp. Registered Shares B DL -,01	US35137L2043		STK	2.165	3.982	1.817	USD	35,040000	63.722,47	2,19
Keurig Dr Pepper Inc. Registered Shares DL -,01	US49271V1008		STK	1.867	1.867	0	USD	35,240000	55.265,08	1,90
Micron Technology	US5951121038		STK	1.099	1.099	0	USD	82,930000	76.556,13	2,63
Moderna Inc.	US60770K1079		STK	746	891	145	USD	234,460000	146.919,08	5,04
Alexion Pharmaceuticals	US0153511094		STK	456	456	0	USD	184,300000	70.592,86	2,42
Align Technology	US0162551016		STK	116	116	0	USD	612,800000	59.710,04	2,05
Applied Materials	US0382221051		STK	818	818	0	USD	141,920000	97.514,12	3,34
ASML Holding N.V. Aand.aan toon.(N.Y.Reg.)EO-,09	USN070592100		STK	62	62	0	USD	703,680000	36.646,92	1,25

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe/ Zugänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064		STK	1.851	1.851	0	USD 40,580000	63.094,15	2,16
Lam Research Corp.	US5128071082		STK	115	115	0	USD 651,790000	62.961,65	2,16
Maxim Integrated Products	US57772K1016		STK	789	789	0	USD 104,960000	69.561,90	2,39
NVIDIA Corp.	US67066G1040		STK	115	115	128	USD 801,070000	77.381,81	2,65
NXP Semiconductors NV	NL0009538784		STK	356	356	0	USD 207,700000	62.109,37	2,13
Walgreens Boots Alliance	US9314271084		STK	1.475	1.475	0	USD 51,990000	64.414,32	2,21
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	2.893.998,64	99,24
Summe Wertpapiervermögen							EUR	2.893.998,64	99,24
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: UBS Europe SE			EUR	90.966,24				90.966,24	3,12
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	65,94				65,94	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: UBS Europe SE			USD	541,33				454,71	0,02
Summe der Bankguthaben							EUR	91.486,89	3,14
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche			EUR	2.642,25				2.642,25	0,09
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	2.642,25	0,09
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			AUD	-1.584,27				-1.000,20	-0,03
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-1.000,20	-0,03
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-71.068,54			EUR	-71.068,54	-2,44
Fondsvermögen							EUR	2.916.059,04	100 2)
G&W - DYNAMIC ALLOCATION - FONDS R									
Anteilwert							EUR	134,09	
Umlaufende Anteile							STK	21.747	

Fußnoten:

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

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.06.2021	
Australischer Dollar	AUD	1,583950	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,190500	= 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					
Australia & N. Z. Bkg Grp	AU000000ANZ3	STK	3.211	3.211	
a2 Milk Co. Ltd., The Registered Shares o.N.	NZATME0002S8	STK	-	3.632	
Afterpay Ltd.	AU000000APT1	STK	187	1.335	
Ansell Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ANN9	STK	-	1.720	
AuAusNet Services Ltd.	AU000000AST5	STK	31.102	31.102	
Bank of Queensland Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000BOQ8	STK	10.085	10.085	
Beach Energy Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000BPT9	STK	44.171	44.171	
carsales.com Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000CAR3	STK	-	3.517	
Challenger	AU000000CGF5	STK	13.839	13.839	
Cleanaway Waste Management Ltd Registered Shares o.N.	AU000000CWY3	STK	121.404	148.303	
Domino s Pizza Enterprises Ltd	AU000000DMP0	STK	-	1.036	
Evolution Mining Ltd.	AU000000EVN4	STK	13.394	13.394	
Fortescue Metals Group	AU000000FMG4	STK	3.021	14.100	
Iluka Resources	AU000000ILU1	STK	13.901	13.901	
Incitec Pivot	AU000000IPL1	STK	34.049	34.049	
James Hardie Industries PLC Reg. Shares (CUFS)/EUR-59	AU000000JHX1	STK	-	2.155	
JB HI-FI	AU000000JBH7	STK	-	1.284	
Nextdc Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000NXT8	STK	4.978	4.978	
Northern Star Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000NST8	STK	-	3.479	
Oil Search Ltd.	PG0008579883	STK	20.953	20.953	
Orora	AU000000ORA8	STK	22.231	22.231	
Santos	AU000000STO6	STK	11.935	11.935	
TPG Telecom Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000TPM6	STK	-	7.221	
Tuas Ltd.	AU0000089724	STK	3.611	3.611	
WiseTech Global Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000WTC3	STK	3.856	3.856	
Aurubis	DE0006766504	STK	-	551	
Bayerische Motoren Werke	DE0005190003	STK	687	687	
Bechtle AG	DE0005158703	STK	-	350	
Brenntag	DE000A1DAH00	STK	628	628	
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	STK	2.052	2.052	
Delivery Hero AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2E4K43	STK	911	1.622	
Deutsche Wohnen SE	DE000A0HN5C6	STK	698	698	
Dürr	DE0005565204	STK	2.973	2.973	
Fraport	DE0005773303	STK	1.113	1.113	
freenet	DE000A0Z2ZZ5	STK	3.070	3.070	
Fuchs Petrolub	DE0005790430	STK	819	819	
GEA	DE0006602006	STK	1.478	2.421	
Gerresheimer	DE000A0LD6E6	STK	323	323	
HeidelbergCement	DE0006047004	STK	792	792	
Hella	DE000A13SX22	STK	934	934	
Infineon Technologies AG	DE0006231004	STK	-	1.298	
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881	STK	651	651	
LPKF Laser & Electronics	DE0006450000	STK	1.542	1.542	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Deutsche Lufthansa	DE0008232125	STK	4.934	4.934	
Nemetschek	DE0006452907	STK	-	437	
Nordex SE	DE000A0D6554	STK	3.450	3.450	
OSRAM Licht	DE000LED4000	STK	792	792	
S&T	AT0000A0E9W5	STK	1.227	2.468	
Scout24 AG Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80	STK	-	653	
Shop Apotheke Europe N.V. Aandelen aan toonder o.N.	NL0012044747	STK	218	218	
Siltronic AG	DE000WAF3001	STK	817	1.099	
Software AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2GS401	STK	764	764	
TAG Immobilien	DE0008303504	STK	1.839	1.839	
Telefónica Deutschland	DE000A1J5RX9	STK	-	10.193	
United Internet	DE0005089031	STK	-	739	
VARTA AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0TGJ55	STK	958	958	
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	523	523	
Wacker Chemie	DE000WCH8881	STK	397	397	
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111	STK	-	523	
Advanced Micro Devices	US0079031078	STK	595	1.461	
DocuSign Inc. Registered Shares DL-,0001	US2561631068	STK	214	214	
Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N.	US5500211090	STK	-	125	
NetEase Inc. Reg.Shs(Sp. ADRs)/100 DL-,0001	US64110W1027	STK	-	82	
Peloton Interactive Inc. Registered Shares A DL-,000025	US70614W1009	STK	413	413	
Andere Wertpapiere					
Charter Hall Group Reg. Stapled Securities o.N.	AU000000CHC0	STK	5.658	5.658	
Goodman Group Registered Stapled Secs o.N.	AU000000GMG2	STK	4.032	4.032	
Scentre Group Ltd. Reg.Units (Stapled Secs) o.N.	AU000000SCG8	STK	31.826	31.826	
Stockland Reg. Stapled Secs o.N.	AU000000SGP0	STK	14.852	14.852	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Coca-Cola Amatil Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000CCL2	STK	6.053	6.053	
Saracen Mineral Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000SAR9	STK	10.571	10.571	
TPG Telecom Ltd. Reg. Deferred Shares o.N.	AU00000090128	STK	7.221	7.221	
CompuGroup Medical SE & Co.KGaA Namens-Aktien o.N.	DE000A288904	STK	388	388	
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631	STK	-	126	
Apple Inc.	US0378331005	STK	438	438	
Baidu Inc.	US0567521085	STK	196	196	
Biomarin Pharmaceutical	US09061G1013	STK	329	329	
Cadence Design Systems	US1273871087	STK	465	465	
DexCom Inc. Registered Shares DL -,001	US2521311074	STK	-	94	
eBay	US2786421030	STK	-	823	
Fastenal	US3119001044	STK	881	881	
JD.com Inc. R.Shs Cl.A	US47215P1066	STK	-	948	
KLA Corp.	US4824801009	STK	156	156	
Marvell Technology Group	BMG5876H1051	STK	1.361	1.361	
Match Group Inc.	US57667L1070	STK	270	270	
Mercadolibre Inc.	US58733R1023	STK	60	60	
PayPal Holdings Inc.	US70450Y1038	STK	-	257	
Pinduoduo Inc. Reg. Shs (Spon.ADRs)/4 o.N.	US7223041028	STK	648	648	
Qualcomm	US7475251036	STK	169	169	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	US75886F1075	STK	-	64	
Seagen Inc. Registered Shares DL -,001	US81181C1045	STK	202	202	
Seattle Genetics Inc. Registered Shares DL -,001	US8125781026	STK	202	496	
Skyworks Solutions Inc.	US83088M1027	STK	-	295	
Splunk Inc.	US8486371045	STK	207	207	
Tesla Inc.	US88160R1014	STK	531	605	
Trip.com Group Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs)1/8 o.N.	US89677Q1076	STK	1.255	1.255	
Zoom Video Communications Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	US98980L1017	STK	-	216	

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

für den Zeitraum vom 01. Juli 2020 bis 30. Juni 2021	G&W - DYNAMIC ALLOCATION - FONDS R	
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	5.150,50
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	-1.399,29
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-1.399,29
davon negative Habenzinsen	EUR	
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-1.013,72
5. Sonstige Erträge	EUR	360,41
Summe der Erträge	EUR	42.131,53
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-56,91
2. Verwaltungsvergütung		
a) fix	EUR	-35.045,24
b) performanceabhängig	EUR	-59.839,77
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-1.768,27
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-7.008,70
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-602,26
6. Aufwandsausgleich	EUR	-12.965,04
Summe der Aufwendungen	EUR	-117.286,19
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	-75.154,66
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	EUR	941.902,71
2. Realisierte Verluste	EUR	-258.965,44
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	682.937,27
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	607.782,61
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	101.374,53
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-31.161,23
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	70.213,30
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	677.995,91

Entwicklung des Sondervermögens

	2021	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	1.709.287,03
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-1.894,50
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	553.830,29
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	905.848,62
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-352.018,33
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-23.159,69
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	677.995,91
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	101.374,53
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	-31.161,23
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	2.916.059,04

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt		je Anteil
G&W - DYNAMIC ALLOCATION - FONDS R			
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	181.299,87	8,34
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	607.782,61	27,95
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	258.965,44	11,91
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-610.639,06	-28,08
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-437.408,86	-20,11
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	
G&W - DYNAMIC ALLOCATION - FONDS R				
Auflegung 01.07.2019	EUR	1.000.000,00	EUR	100,00
2020	EUR	1.709.287,03	EUR	99,15
2021	EUR	2.916.059,04	EUR	134,09

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 %)	99,24
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

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

Sonstige Angaben

G&W - DYNAMIC ALLOCATION - FONDS R

Anteilwert	EUR	134,09
Umlaufende Anteile	STK	21.747

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
G&W - DYNAMIC ALLOCATION - FONDS R 1,78 %

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

Transaktionskosten EUR 12.322,67

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes
G&W - DYNAMIC ALLOCATION - FONDS R 2,40 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen gezahlt.

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandserstattungen. Die KVG gewährt für die Anteilklasse G&W - DYNAMIC ALLOCATION - 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:
G&W - DYNAMIC ALLOCATION - FONDS R : EUR 360,41 Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen

Wesentliche sonstige Aufwendungen:
G&W - DYNAMIC ALLOCATION - FONDS R: EUR 421,88 Kosten für die Beauftragung von Stimmrechtsvertretern

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 2019 (Portfoliomanagement Grohmann & Weinrauter VermögensManagement GmbH)

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung:	EUR	816.666
davon feste Vergütung:	EUR	0
davon variable Vergütung:	EUR	0
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	EUR	0

Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens: 13

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:

Verweis

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

Zusammensetzung des Portfolios,

Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten:

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.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen

Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung:

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.

Einsatz von Stimmrechtsberatern:

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

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

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

Hamburg, 06. Oktober 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 G&W - DYNAMIC ALLOCATION - FONDS – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 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 HANSA-

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 07. Oktober 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:

UBS Europe SE
Gezeichnetes Kapital:
€ 446.001.000,00
Eigenmittel (Art. 72 CRR):
€ 3.982.000.000,00
(Stand: 31.12.2020)

Einzahlungen:

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

Aufsichtsrat:

Martin Berger (Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA
Gruppe, Hamburg
(zugleich Vorsitzender des 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