

Jahresbericht zum 30. Juni 2021

Gehlen Braeutigam Value HI

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

Gehlen Braeutigam Value HI

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

Anlageziele und Anlagepolitik

Der Gehlen Braeutigam Value HI ist ein aktiv gemanagter Aktienfonds mit Fokus auf stark unterbewertete europäische Small & Micro Caps (Nebenwerte). Ziel ist es, im Rahmen einer aktiven Strategie langfristig einen möglichst hohen Wertzuwachs zu erwirtschaften.

Die Auswahl konzentriert sich in erster Linie auf Unternehmen mit einer Marktkapitalisierung bis zu einer Höhe von 500 Millionen Euro. Besonderes Augenmerk liegt auf Firmen mit weniger als 200 Millionen Euro Marktkapitalisierung. Gerade in diesem Segment sind die Chancen für Fehlbewertungen aufgrund der oft deutlich geringeren Beachtung durch institutionelle Investoren wesentlich höher.

Grundlage des Investitionsprozesses ist eine möglichst umfassende Auseinan-

dersetzung mit den Unternehmen. Dazu gehören sowohl Gespräche mit dem Management aber auch die Einbindung von Branchenexperten, Kunden und Mitarbeitern der Zielunternehmen. Das Portfolio konzentriert sich dabei bewusst auf die besten 20-30 Opportunitäten. Diese werden unabhängig von einer Indexzugehörigkeit ausgewählt.

Der Anlagehorizont ist sehr langfristig. Durch Co-Investments von Daniel Gehlen und Marc-Lennart Bräutigam ist die Interessengleichheit sichergestellt.

Der Fonds bildet keinen Index ab, und seine Anlagestrategie beruht auch nicht auf der Nachbildung der Entwicklung eines oder mehrerer Indizes. Der Fonds verwendet keinen Referenzwert, weil der Fonds eine benchmark-unabhängige Performance erreichen soll.

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

Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere	mind. 51 %
Wertpapiere, die keine Aktien und Aktien gleichwertige Papiere sind	max. 49 %
Geldmarktinstrumente	max. 49 %
Bankguthaben	max. 49 %
Anteile an in- und ausländische Investmentvermögen	max. 10 %

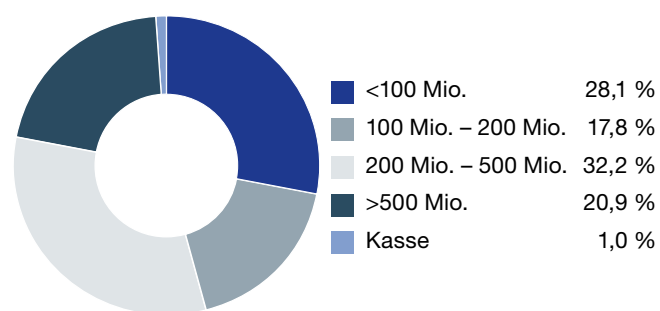
Derivate dürfen zu Absicherungs- und Investitionszwecken erworben werden. Zielfonds können ihren Sitz weltweit haben.

Portfoliostruktur sowie wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

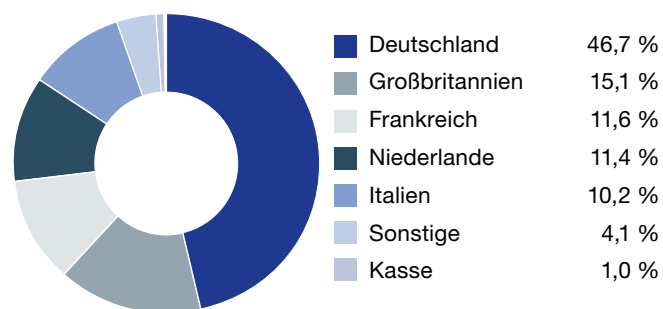
1	The Gym Group	7,8%	6	Naked Wines	4,9%
2	Sto	7,3%	7	Muehlhan	4,8%
3	Akwel	6,7%	8	Italian Wine Brands	4,4%
4	Endor	6,1%	9	Koenig & Bauer	4,2%
5	Catana	5,0%	10	Holland Colours	4,2%

Das Portfolio besteht zum **30. Juni 2021** aus 24 Einzeltiteln. Die Allokation setzt sich zum 30. Juni 2021 wie folgt zusammen:

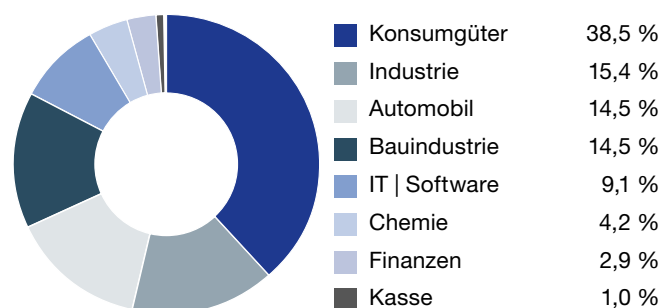
Allokation nach Streubesitz-Marktkapitalisierung (EUR)



Allokation nach Auflageland



Allokation nach Branchen

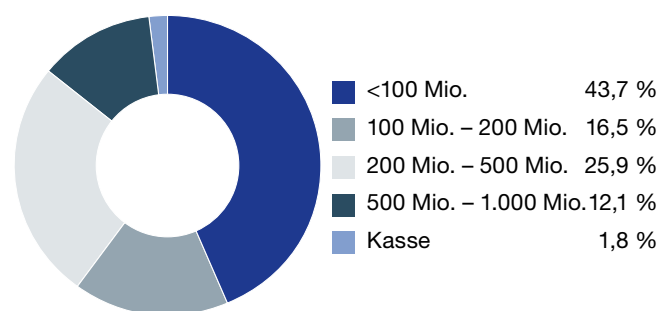


Sowohl beim Investieren als auch bei unserem eigenen Unternehmen denken wir langfristig. Daher suchen wir ausschließlich nach gleichgesinnten Investoren, die ebenfalls langfristig investieren können.

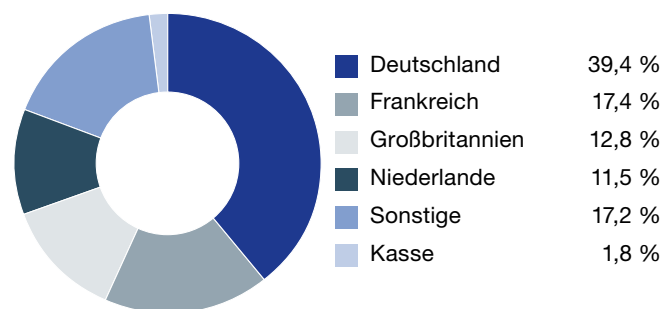
Unser Fondsvolumen ist streng limitiert, da wir unseren Co-Investoren eine nachhaltige Lösung für den langfristigen Vermögensaufbau bieten möchten. Grundsätzlich wird ein langfristig orientierter

Das Portfolio besteht zum **30. Juni 2020** aus 28 Einzeltiteln. Nachfolgend sehen Sie die Allokation nach Branchen und Aufgeland:

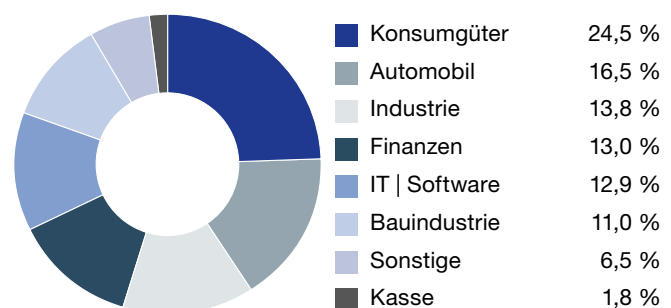
Allokation nach Streubesitz-Marktkapitalisierung (EUR)



Allokation nach Aufgeland



Allokation nach Branchen



Investmentansatz verfolgt. Die Aktien werden jedoch verkauft, wenn sie den aus unserer Sicht fairen Wert erreichen.

#Rückblick

Seit Auflage weist unser Fonds eine Nettoperformance von **+72,1 %** auf. Unser Referenzindex MSCI Europe Small & Micro Cap hat im selben Zeitraum eine Performance von +32,9 % erzielt. Seit den Tiefstständen im März 2020 hat unser Fonds in jedem Quartal eine positive Performance erzielt. Seit dem Tiefpunkt am 18.03.2021 ist er netto um **>137 % gestiegen**.

Nettoperformance (inkl. Ausschüttung), nach Abzug aller Kosten, der -S-, -R- und -I- Tranchen:

	-S- Tranche	-R- Tranche	-I- Tranche	MSCI Europe S&M Cap
2018	-2,9%*	-2,5%**	-	-17,2%*
2019	+10,3%	+9,2%	+8,3%***	+30,6%
2020	+22,3%	+20,9%	+21,3%	+5,8%
2021 H1	+31,9%	+31,2%	+31,6%	+16,2%
Seit Auflage	+72,8%	+69,1%	+72,9%	+32,9%*

* Seit Auflage der -S- Tranche am 02. Juli 2018 bis Jahresende 2018 (ca. 6 Monate).

** Seit Auflage der -R- Tranche am 07. September 2018 bis Jahresende 2018 (ca. 4 Monate).

*** Seit Auflage der -I- Tranche am 02. Januar 2019 bis Jahresende 2019.

Notiz: Aufgrund der ungleichen Startzeitpunkte und Gebührenstrukturen kann es zu Abweichungen in der Performance der einzelnen Tranchen kommen.

Anlageergebnis

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften resultiert im Wesentlichen aus Gewinnen und Verlusten aus dem Verkauf von Aktien.

Risikoberichterstattung

Marktpreisrisiko

Marktpreisrisiken resultieren aus den Kursbewegungen der gehaltenen Finanzinstrumente. Die Kurs- oder Marktpreisentwicklung hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird.

Liquiditätsrisiko Aktien

Das Sondervermögen ist breit gestreut und mehrheitlich in Aktien mit hoher Marktkapitalisierung investiert, die im Regelfall in großen Volumina an den internationalen Börsen gehandelt werden. Daher ist davon auszugehen, dass jederzeit ausreichend Vermögenswerte zu einem angemessenen Verkaufserlös veräußert werden können.

Währungsrisiko

Die Finanzinstrumente können in einer anderen Währung als der Währung des Sondervermögens angelegt sein. Der Fonds erhält die Erträge, Rückzahlungen

und Erlöse aus solchen Anlagen in der anderen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert solcher Anlagen und somit auch der Wert des Sondervermögens.

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.

Sonstige Risiken

Die Ausbreitung der Atemwegserkrankung COVID-19 hat weltweit zu massiven Einschnitten in das öffentliche Leben mit erheblichen Folgen u.a. für die Wirtschaft und deren Unternehmen geführt. In diesem Zusammenhang kam es zu hohen Kursschwankungen an den Kapitalmärkten. Die weiteren Auswirkungen von COVID-19 auf die Realwirtschaft bzw. die Finanzmärkte sind auch weiterhin mit Unsicherheiten behaftet.

Sonstige Hinweise

Die mit der Verwaltung des Sondervermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH in Hamburg. Die Portfolioverwaltung des Sondervermögens ist seit dem 16.03.2020 ausgelagert an die DONNER & REUSCHEL Luxemburg S.A. in Munsbach. Als Anlageberater für das Sondervermögen ist die Gehlen Bräutigam Capital GmbH, Frankfurt am Main, tätig.

Keine sonstigen Hinweise.

Vermögensübersicht per 30. Juni 2021

Fondsvermögen: EUR 22.815.788,08 (7.113.959,54)

Umlaufende Anteile: I-Klasse 40.965 (5.823)

R-Klasse 17.370 (2.552)

S-Klasse 74.564 (65.233)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 30.06.2020
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	22.605	99,07	(98,18)
2. Bankguthaben	1.482	6,50	(2,03)
3. Sonstige Vermögensgegenstände	0	0,00	(0,02)
II. Verbindlichkeiten	-1.271	-5,57	(-0,23)
III. Fondsvermögen	22.816	100,00	

Vermögensaufstellung per 30. Juni 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Akwel S.A. Actions Port. EO 0,80	FR0000053027		STK	61.083	19.425	2.500	EUR	25,000000	1.527.075,00	6,69
Basic-Fit N.V. Aandelen op naam EO -,06	NL0011872650		STK	21.750	9.315	8.265	EUR	36,000000	783.000,00	3,43
Catana Group S.A. Actions Port. EO 0,50	FR0010193052		STK	216.344	252.544	36.200	EUR	5,220000	1.129.315,68	4,95
CIR S.p.A.-Cie Industrial.Riu. Azioni nom. EO 0,50	IT0000070786		STK	1.288.500	715.500	0	EUR	0,510000	657.135,00	2,88
CTAC N.V. Aandelen aan toonder EO 0,24	NL0000345577		STK	188.226	147.487	32.260	EUR	4,580000	862.075,08	3,78
Holland Colours N.V.	NL0000440311		STK	5.475	3.165	0	EUR	173,500000	949.912,50	4,16
home24 SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A14KEB5		STK	56.850	56.850	0	EUR	15,780000	897.093,00	3,93
JOST Werke AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000JST4000		STK	8.300	4.500	0	EUR	52,000000	431.600,00	1,89
Koenig & Bauer	DE0007193500		STK	33.527	20.127	0	EUR	28,550000	957.195,85	4,20
pferdewetten.de AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2YN777		STK	37.220	15.720	0	EUR	18,300000	681.126,00	2,99
SAF HOLLAND SE Inhaber-Aktien EO 1	DE000SAFH001		STK	56.500	61.000	4.500	EUR	11,890000	671.785,00	2,94
Serviceware SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2G8X31		STK	39.418	14.757	0	EUR	16,600000	654.338,80	2,87
Sogefi S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0000076536		STK	490.688	490.688	0	EUR	1,404000	688.925,95	3,02
STO	DE0007274136		STK	9.152	3.952	0	EUR	182,200000	1.667.494,40	7,31
Villeroy & Boch	DE0007657231		STK	39.072	39.072	0	EUR	17,900000	699.388,80	3,07
Gym Group PLC, The Registered Shares LS -,01	GB00BZBX0P70		STK	522.742	468.430	99.795	GBP	2,920000	1.773.654,01	7,77
Ferronordic Machines AB Namn-Aktier o.N.	SE0005468717		STK	42.186	38.475	32.250	SEK	222,000000	922.975,31	4,05
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR		15.954.090,38	69,93
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
ENDOR AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005491666		STK	8.244	8.244	0	EUR	170,000000	1.401.480,00	6,14
Italian Wine Brands S.p.A.	IT0005075764		STK	24.878	8.028	1.150	EUR	40,300000	1.002.583,40	4,39
Tick Trading Software AG	DE000A0LA304		STK	12.976	1.566	840	EUR	43,400000	563.158,40	2,47
Majestic Wine PLC	GB00B021F836		STK	124.995	134.995	10.000	GBP	7,700000	1.118.361,03	4,90
Muehlhan AG	DE000A0KD0F7		STK	361.586	318.172	13.001	EUR	3,000000	1.084.758,00	4,75
Volex PLC	GB0009390070		STK	121.500	0	11.000	GBP	3,880000	547.780,62	2,40
Traumhaus AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2NB7S2		STK	48.073	28.311	0	EUR	19,400000	932.616,20	4,09
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR		6.650.737,65	29,14
Summe Wertpapiervermögen							EUR		22.604.828,03	99,07

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

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				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	1.482.310,70				1.482.310,70	6,50
Summe der Bankguthaben							EUR	1.482.310,70	6,50
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-1.271.350,65			EUR	-1.271.350,65	-5,57
Fondsvermögen							EUR	22.815.788,08	100 2)
Gehlen Braeutigam Value HI -I-									
Anteilwert							EUR	172,22	
Umlaufende Anteile							STK	40.965	
Gehlen Braeutigam Value HI -R-									
Anteilwert							EUR	168,45	
Umlaufende Anteile							STK	17.370	
Gehlen Braeutigam Value HI -S-									
Anteilwert							EUR	172,13	
Umlaufende Anteile							STK	74.564	

Fußnoten:

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

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 16.665.809,12 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.06.2021	
Britisches Pfund	GBP	0,860600	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,146850	= 1 Euro (EUR)

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Devoteam S.A. Actions Port. EO 0,15	FR0000073793	STK	250	2.975	
FinLab AG	DE0001218063	STK	-	11.000	
Le Belier S.A. Actions Port. EO 1,52	FR0000072399	STK	-	5.012	
MPC Münchmeyer Peters.Cap.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1TNWJ4	STK	-	66.666	
Promotora de Informaciones S.A Acciones Port. A EO 0,94	ES0171743901	STK	35.000	212.730	
SAF HOLLAND	LU0307018795	STK	-	47.100	
SGT Germ.Priv.Eq.GmbH&Co.KGaA Namens-Aktien o.N.	DE000A1MMEV4	STK	-	105.000	
Sonae Capital SGPS S.A. Acções ao Portador EO 1	PTSNP0AE0008	STK	-	498.807	
Viel & Cie S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000050049	STK	-	45.000	
Jackpotjoy PLC Registered Shares LS -,10	GB00BZ14BX56	STK	8.700	48.800	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Walker Greenbank PLC	GB0003061511	STK	-	115.000	

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

für den Zeitraum vom 01. Juli 2020 bis 30. Juni 2021	Gehlen Braeutigam Value HI -I-		Gehlen Braeutigam Value HI -R-		Gehlen Braeutigam Value HI -S-	
I. Erträge						
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	45.211,98		20.029,02		80.888,83
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	46.922,29		18.288,79		87.712,51
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-1.424,18		-556,00		-2.630,63
davon negative Habenzinsen	EUR	-1.424,18		-556,00		-2.630,63
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-2.121,42		-651,29		-5.657,62
5. Sonstige Erträge	EUR	21,82		14,99		167,87
Summe der Erträge	EUR	88.610,49		37.125,51		160.480,96
II. Aufwendungen						
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-0,45		-0,20		-5,01
2. Verwaltungsvergütung						
a) fix	EUR	-34.927,92		-10.990,76		-82.148,44
b) performanceabhängig	EUR	-293.209,06		-65.405,32		-875.055,09
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-1.973,53		-456,25		-5.606,05
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-2.593,09		-1.085,24		-7.315,77
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-118,36		-25,10		-480,90
6. Aufwandsausgleich	EUR	-250.615,62		-182.292,67		-80.945,38
Summe der Aufwendungen	EUR	-583.438,03		-260.255,54		-1.051.556,64
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	-494.827,54		-223.130,03		-891.075,68
IV. Veräußerungsgeschäfte						
1. Realisierte Gewinne	EUR	491.330,03		216.696,40		939.538,60
2. Realisierte Verluste	EUR	-91.174,32		-52.090,44		-212.579,17
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	400.155,71		164.605,96		726.959,43
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-94.671,83		-58.524,07		-164.116,25
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.492.151,79		294.410,75		4.392.487,45
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	55.049,47		24.163,80		880.967,66
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.547.201,26		318.574,55		5.273.455,11
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.452.529,43		260.050,48		5.109.338,86

Entwicklung des Sondervermögens 2020

	Gehlen Braeutigam Value HI -I-		Gehlen Braeutigam Value HI -R-		Gehlen Braeutigam Value HI -S-		
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	567.033,59		EUR	244.161,64	EUR	6.302.764,31
1. Ausschüttung für das Vorjahr/ Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-408,92		EUR	-134,32	EUR	-3.333,24
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	4.964.458,79		EUR	2.375.494,10	EUR	1.399.314,96
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	5.292.445,67		EUR	2.707.681,59	EUR	1.550.874,96
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-327.986,88		EUR	-332.187,49	EUR	-151.560,00
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	71.540,98		EUR	46.273,24	EUR	26.704,18
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.452.529,43		EUR	260.050,48	EUR	5.109.338,86
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	1.492.151,79		EUR	294.410,75	EUR	4.392.487,45
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	55.049,47		EUR	24.163,80	EUR	880.967,66
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	7.055.153,87		EUR	2.925.845,14	EUR	12.834.789,07

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt		je Anteil
Gehlen Braeutigam Value HI -I-			
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	566.256,35	13,82
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-94.671,83	-2,31
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	91.174,32	2,23
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-562.758,84	-13,74
III. Gesamtausschüttung	EUR	0,00	0,00
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	0,00	0,00
Gehlen Braeutigam Value HI -R-			
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	150.518,42	8,67
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-58.524,07	-3,37
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	52.090,44	3,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-144.084,79	-8,30
III. Gesamtausschüttung	EUR	0,00	0,00
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	0,00	0,00
Gehlen Braeutigam Value HI -S-			
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	1.080.647,80	14,49
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-164.116,25	-2,20
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	212.579,17	2,85
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-1.129.110,72	-15,14
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	
Gehlen Braeutigam Value HI -I-				
Auflegung 02.01.2019	EUR	199.996,68	EUR	100,00
2019	EUR	206.629,26	EUR	103,31
2020	EUR	567.033,59	EUR	97,38
2021	EUR	7.055.153,87	EUR	172,22
Gehlen Braeutigam Value HI -R-				
Auflegung 07.09.2018	EUR	724.997,98	EUR	100,00
2019	EUR	896.403,49	EUR	102,00
2020	EUR	244.161,64	EUR	95,67
2021	EUR	2.925.845,14	EUR	168,45
Gehlen Braeutigam Value HI -S-				
Auflegung 02.07.2018	EUR	5.205.000,00	EUR	100,00
2019	EUR	5.653.892,10	EUR	102,03
2020	EUR	6.302.764,31	EUR	96,62
2021	EUR	12.834.789,07	EUR	172,13

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 %) 99,07
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

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

Sonstige Angaben

Gehlen Braeutigam Value HI -I-
Anteilwert EUR 172,22
Umlaufende Anteile STK 40.965

Gehlen Braeutigam Value HI -R-
Anteilwert EUR 168,45
Umlaufende Anteile STK 17.370

Gehlen Braeutigam Value HI -S-
Anteilwert EUR 172,13
Umlaufende Anteile STK 74.564

	Gehlen Braeutigam Value HI -I-	Gehlen Braeutigam Value HI -R-	Gehlen Braeutigam Value HI -S-
Währung	EUR	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung	1,20%p.a.	1,60%p.a.	0,90%p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	0,00%	0,00%
Ertragsverwendung	Ausschüttung	Ausschüttung	Ausschüttung
Mindestanlagevolumen	EUR 200.000	-	EUR 50.000

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote
Gehlen Braeutigam Value HI -I- 1,38 %
Gehlen Braeutigam Value HI -R- 1,83 %
Gehlen Braeutigam Value HI -S- 1,05 %

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

Transaktionskosten EUR 32.210,72

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes
Gehlen Braeutigam Value HI -I- 10,19 %
Gehlen Braeutigam Value HI -R- 9,51 %
Gehlen Braeutigam Value HI -S- 9,63 %

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 Gehlen Braeutigam Value HI -I- sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Gehlen Braeutigam Value HI -R- sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Gehlen Braeutigam Value HI -S- sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:

Gehlen Braeutigam Value HI -I-: EUR 21,82 Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen

Gehlen Braeutigam Value HI -R-: EUR 14,99 Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen

Gehlen Braeutigam Value HI -S-: EUR 167,87 Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Gehlen Braeutigam Value HI -I-: EUR 111,78 Kosten Stimmrechtsvertreter Hauptversammlung

Gehlen Braeutigam Value HI -R-: EUR 22,21 Kosten Stimmrechtsvertreter Hauptversammlung

Gehlen Braeutigam Value HI -S-: EUR 409,17 Kosten Stimmrechtsvertreter Hauptversammlung

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 DONNER & REUSCHEL Luxemburg S.A.)

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Das Auslagerungsunternehmen hat folgende Informationen selbst veröffentlicht:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung:	EUR	3.247.219
davon feste Vergütung:	EUR	3.165.513
davon variable Vergütung:	EUR	81.706
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	EUR	0

Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens: 31

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, 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 Gehlen Braeutigam Value HI – 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 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.

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:

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

Einzahlungen:

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

Aufsichtsrat:

Martin Berger (Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA
Gruppe, Hamburg
(zugleich Vorsitzender des Aufsichts-
rates der SIGNAL IDUNA Asset
Management GmbH)

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

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

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

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

Prof. Dr. Stephan Schüller,
Kaufmann

Wirtschaftsprüfer:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungs-
gesellschaft, Hamburg

Geschäftsführung:

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

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

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

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

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

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de