



Münsterländische Bank Thie & Co.

HANSAINVEST

MLB-Basismandat

MLB-Wachstumsmandat

Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie

Jahresbericht

31. Juli 2021

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-Gesellschaft mbH

In Kooperation mit

Münsterländische Bank Thie & Co.

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2020/2021 und die Entwicklung des MLB-Basismandat und MLB-Wachstumsmandat	3
Vermögensübersicht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Basismandat per 31.07.2021	12
Vermögensaufstellung für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Basismandat per 31.07.2021	13
Vermögensübersicht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Wachstumsmandat per 31.07.2021	26
Vermögensaufstellung für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Wachstumsmandat per 31.07.2021	27
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.....	39
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.....	42
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien.....	45

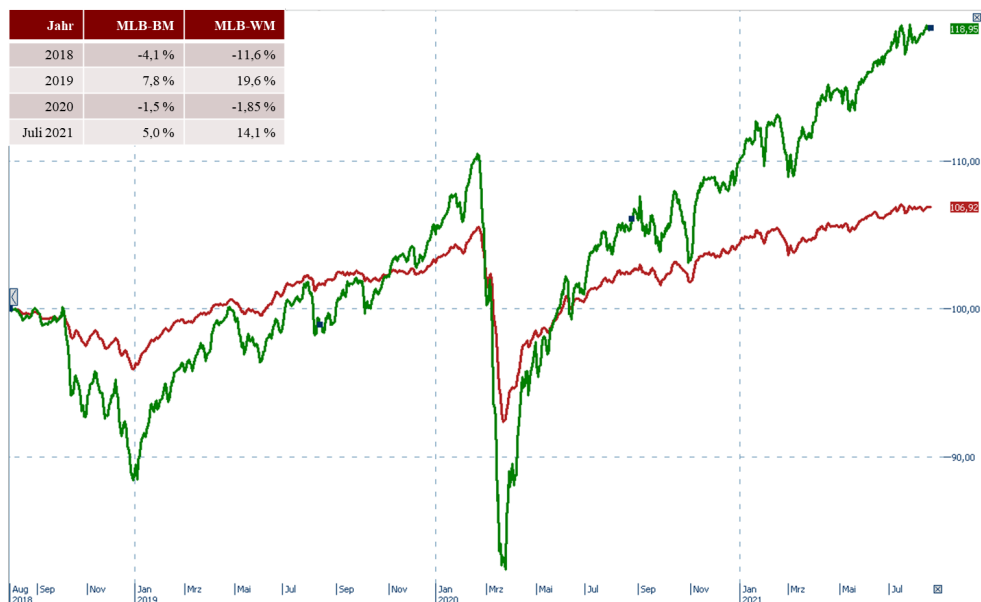
Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2020/2021 und die Entwicklung des MLB-Basismandat und MLB-Wachstumsmandat

Tätigkeitsbericht des Portfoliomanagers

Die Investmentvermögen Münsterländische Bank Basismandat und Münsterländische Bank Wachstumsmandat wurden am 01.08.2018 von der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH aufgelegt. Portfoliomanager der Fonds ist die Münsterländische Bank Thie & Co. KG.

Der vorliegende Bericht informiert über die Entwicklung der Fonds im Geschäftsjahr 01.08.2020 bis 31.07.2021.

Performancecharts der MLB-Mandatefonds seit Auflegung:



1. MLB-Basismandat

Anlageziel des MLB-Basismandat ist die Erwirtschaftung einer positiven Wertentwicklung, die zu einem Vermögenswachstum führt. Der Fonds vereint eine umfassende Vermögensverwaltung in einem Fondskonzept. Ziel ist es, durch eine breite Streuung des Vermögens in verschiedene Anlageklassen die Chancen der Kapitalmärkte langfristig optimal zu nutzen. Je nach Marktsituation investiert das Portfoliomanagement in Aktien bzw. vergleichbare Anlagen, Anleihen, Anleihenfonds, Zertifikate und Geldmarktanlagen. Darüber hinaus ist der Einsatz von Derivaten zu Investitions- und

Absicherungszwecken erlaubt. Der Anteil von Aktien und Aktienfonds darf zusammen maximal 30% des Fondsvermögens betragen.

1.2. Anlagestruktur

Das breit gestreute, international und nach Branchen diversifizierte **Aktienportfolio** wird mit den weiteren Kerninvestments in Europa, USA, Asien und in den Märkten China und den Asean-Staaten ergänzt. Die Höhe der Aktienquote wird von uns dynamisch angepasst und damit das wesentliche Marktrisiko gesteuert.

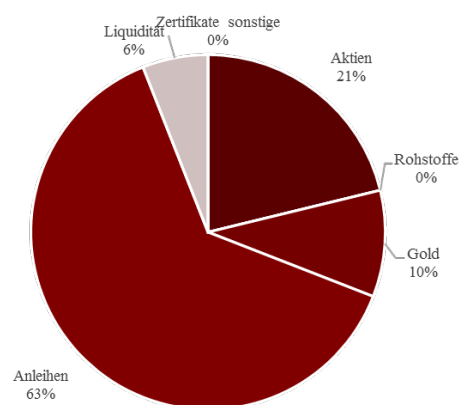
Im Bereich der **Anleihen** setzen wir auf Schuldnerqualität von durchschnittlichem Rating BBB (Basis i. d. R. S&P) und wählten aufgrund des weiterhin niedrigen Zinsniveaus insgesamt mittlere bis längere Laufzeiten. □

Weiterhin investieren wir in Gold. Diese Investition wird vornehmlich aus dem Gesichtspunkt der Diversifikation und Schutz vor möglichen Krisen getätigt.

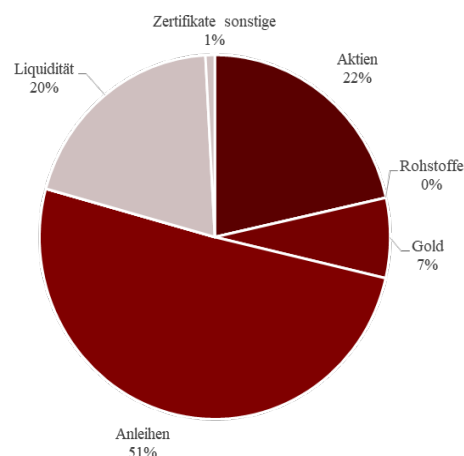
Vermögensaufteilung	Aktien *)	Renten	Investmentanteile					Zertifikate Xetra Gold *)	Zertifikate sonstige	Liquidität	Sonstiges	Risikoquote Summe aus *)
			Aktien allgemein *)	Aktien Rohstoffe *)	Aktien Gold *)	Renten Geldmarkt	Offene Immobilienfonds					
31.07.2021	9,33%	26,96%	11,88%	0,00%	0,00%	36,17%	0,00%	9,70%	0,00%	5,98%	0,00%	30,91%
31.07.2020	6,92%	21,61%	14,62%	0,00%	0,00%	29,06%	0,00%	7,10%	0,86%	19,87%	0,00%	28,64%

Die Vermögensaufstellung zum 31.07.2021 enthält alle einzelnen Investments des Fonds. **)

Stand: 31.07.2021



Stand: 31.07.2020



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

1.3 Ergebnisrechnung

Der Anteilswert stieg im Berichtszeitraum um 4,96% von 76,37 EUR auf 80,16 EUR. Das Ergebnis setzt sich im Wesentlichen aus folgenden Positionen zusammen:

Veräußerungsgewinne Aktien:	38,0 TEUR	Ordentliche Erträge:	113,0 TEUR
Veräußerungsgewinne Investmentfonds:	40,9 TEUR	Ordentliche Aufwendungen:	-283,9 TEUR
Sonstige Veräußerungsgewinne:	3,5 TEUR	Summe Ordentlicher Nettoertrag:	-170,9 TEUR
Veräußerungsverluste Aktien:	-17,7 TEUR		
Veräußerungsverluste Investmentfonds:	-53,2 TEUR		
Sonstige Veräußerungsverluste:	-0 TEUR		
Summe Veräußerungsergebnis:	11,5 TEUR	Summe Ergebnis:	-159,4 TEUR

1.4. Risikobericht

Der Fonds investiert in liquide Aktien / Aktienfonds, Anleihen / Anleihenfonds und Geldmarktanlagen. Die Auswahl der Titel erfolgt dabei durch interne Analysen unter Zuhilfenahme valider Daten. Die Aktientitel sind bei Aufnahme in den Fonds generell gleich gewichtet. Innerhalb der Portfoliostruktur wurde bei allen Assets auf die Vermeidung von Klumpenrisiken geachtet.

1.4.1. Marktpreisrisiken

Ein Marktpreisrisiko besteht grundsätzlich für alle an Märkten gehandelten Wertpapiere.

Das i. d. R. höhere Risiko bei Investition an Aktien- und Rohstoffmärkten wird durch aktives Management der Risikoquote gesteuert. Diese Risikoquote ist insgesamt auf maximal 30% des Investmentvermögens begrenzt.

1.4.2. Adressenausfallrisiken

Ein Adressenausfallrisiko besteht grundsätzlich z. B. für Anleihen und Emissionen bestimmter Zertifikate. Wir tätigen Anlagen in Anleihen mit guter bis mittlerer Bonität und Rating. Der Schwerpunkt liegt in Staatsanleihen, Pfandbriefen und Unternehmensanleihen mit Investmentgrade. Durch eine breite Streuung der Anlagen in verschiedene Emittenten wird das Adressenausfallrisiko weiter gesenkt.

1.4.3. Zinsänderungsrisiken

Ein Zinsänderungsrisiko besteht darin, dass Anleihen mit fester Laufzeit im Kurs fallen, wenn das allgemeine Zinsniveau steigt. Das Risiko steigt mit längerer Anleihelaufzeit. Wir haben den Schwerpunkt unserer Investments im Laufzeitbereich unter 10 Jahren gelegt. Die Duration beträgt per 31.07.2021 rund 3,44 Jahre.

1.4.4. Fremdwährungsrisiken

Ein Fremdwährungsrisiko besteht grundsätzlich in Aktien-, Fonds- oder Anleiheninvestitionen außerhalb des Euro. Der Schwerpunkt der Fondsanlagen liegt mit 86,86% im Eurobereich.

1.4.5. 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.

Zielfonds:

Der Fonds investiert einen Teil seines Vermögens in Zielfonds. Die Liquidität des Sondervermögens kann eingeschränkt werden, sofern z.B. für die Zielfonds die Rücknahme der Anteilscheine ausgesetzt werden sollte.

Zertifikate:

Der Fonds investiert sein Vermögen überwiegend in Zertifikate. Die Veräußerung der Zertifikate zu marktgerechten Kursen hängt auch davon ab, dass von den Emittenten ein funktionierender Sekundärmarkt angeboten wird. Das Liquiditätsrisiko soll durch eine angemessene Gewichtung der Emittenten begrenzt werden.

1.4.6. Sonstige Risiken

Sonstigen potenziellen Risiken wie z. B. Liquiditätsrisiken oder operationellen Risiken wird durch geeignete Vorkehrungen und Risikomanagementsystemen begegnet.

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

1.4.7. Risikobewertung

Zur Risikobewertung verwenden wir u. a. das Modell des Value at Risk. Der Begriff Value at Risk (VaR) = Wert im Risiko bezeichnet ein Risikomaß, das angibt, welchen Wert der Verlust z.B. eines Portfolios mit einer gegebenen Wahrscheinlichkeit (hier 99%) und in einem gegebenen Zeithorizont (hier 1 Tag) nicht überschreitet.

Die Berechnung des VaR erfolgt täglich von einem unabhängigen Unternehmen. Der Wert betrug am 30.07.2021 0,40 % und ist damit niedriger als der Wert von 0,58 %, den eine in der Anlagestruktur vergleichbare Anlage (Vergleichsvermögen) hätte. Hierin drückt sich die geringere Risikoausprägung der aktuellen Anlagestrategie des Fonds aus.

1.5. Sonstige Hinweise

Besondere Ereignisse (z. B. Schadensfälle, Verletzung der Anlagegrenzen) sind nicht vorgekommen. Das Portfoliomanagement wurde an die Münsterländische Bank Thie & Co. KG. ausgelagert.

2. MLB-Wachstumsmandat

2.1. Anlageziel

Anlageziel des MLB-Wachstumsmandat ist die Erwirtschaftung einer positiven Wertentwicklung, die zu einem Vermögenswachstum führt. Der Fonds vereint eine umfassende Vermögensverwaltung in einem Fondskonzept. Ziel ist es, durch eine breite Streuung des Vermögens in verschiedene Anlageklassen die Chancen der Kapitalmärkte langfristig optimal zu nutzen. Je nach Marktsituation investiert das Portfoliomanagement somit in Aktien bzw. vergleichbare Anlagen, Anleihen, Anleihenfonds, Zertifikate und Geldmarktanlagen. Darüber hinaus ist der Einsatz von Derivaten zu Investitions- und Absicherungszwecken möglich. Der Anteil von Aktien und Aktienfonds darf zusammen maximal 100% des Fondsvermögens betragen.

2.2. Anlagestruktur

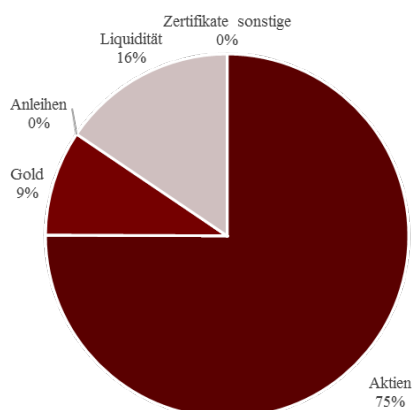
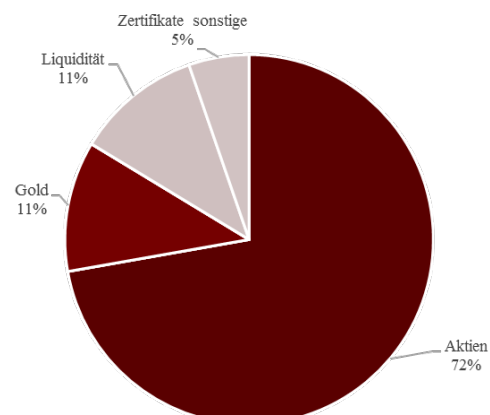
Das breit gestreute, international und nach Branchen diversifizierte **Aktienportfolio** wird mit den weiteren Kerninvestments in Europa, USA, Asien und in den Märkten China und den Asean-Staaten ergänzt. Die Höhe der Aktienquote wird von uns dynamisch angepasst und damit das wesentliche Marktrisiko gesteuert.

Im Bereich der **Anleihen** verzichten wir aktuell auf Investitionen.

Weiterhin investieren wir in Gold. Diese Investition wird vornehmlich aus dem Gesichtspunkt der Diversifikation und Schutz vor möglichen Krisen getätigt.

Vermögensaufteilung	Aktien *)	Renten	Investmentanteile					Zertifikate Xetra Gold *)	Zertifikate sonstige	Liquidität	Sonstiges	Risikoquote Summe aus *)
			Aktien allgemein *)	Aktien Rohstoffe *)	Aktien Gold *)	Renten Geldmarkt	Offene Immobilienfonds					
31.07.2021	42,94%	0,00%	32,13%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	9,38%	0,00%	15,55%	0,00%	84,45%
31.07.2020	38,61%	0,00%	33,62%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	11,42%	5,30%	11,05%	0,00%	83,65%

Die Vermögensaufstellung zum 31.07.2021 enthält alle einzelnen Investments des Fonds. **)

Stand: 31.07.2021**Stand: 31.07.2020**

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

2.3. Ergebnisrechnung

Der Anteilswert stieg im Berichtszeitraum um 14,12 % von 155,62 EUR auf 177,59 EUR. Das Ergebnis setzt sich im Wesentlichen aus folgenden Positionen zusammen:

Veräußerungsgewinne Aktien:	193,9 TEUR	Ordentliche Erträge:	100,2 TEUR
Veräußerungsgewinne Investmentfonds:	218,0 TEUR	Ordentliche Aufwendungen:	-408,2 TEUR
Sonstige Veräußerungsgewinne:	21,0 TEUR	Summe Ordentlicher Nettoertrag:	-308,0 TEUR
Veräußerungsverluste Aktien:	-118,1 TEUR		
Veräußerungsverluste Investmentfonds:	-100,6 TEUR		
Sonstige Veräußerungsverluste:	-0 TEUR		
Summe Veräußerungsergebnis:	214,3 TEUR	Summe Ergebnis:	-93,7 TEUR

2.4. Risikobericht

Der Fonds investiert überwiegend in liquide Aktien / Aktienfonds und Zertifikate. Die Auswahl der Titel erfolgt dabei durch interne Analysen unter Zuhilfenahme valider Daten. Die Aktientitel sind bei Aufnahme in den Fonds generell gleich gewichtet. Innerhalb der Portfoliostruktur wurde bei allen Assets auf die Vermeidung von Klumpenrisiken geachtet.

2.4.1. Marktpreisrisiken

Ein Marktpreisrisiko besteht grundsätzlich für alle an Märkten gehandelten Wertpapiere.

Das i. d. R. höhere Risiko bei Investition an Aktien- und Rohstoffmärkten wird durch aktives Management der Risikoquote gesteuert.

2.4.2. Fremdwährungsrisiken

Ein Fremdwährungsrisiko besteht grundsätzlich in Aktien-, Fonds-, Cash- oder Anleiheninvestitionen außerhalb des Euro. Der Fremdwährungsanteil beträgt zum 31.07.2021 36,69% des Fondsvolumens.

2.4.3. 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.

Zielfonds:

Der Fonds investiert einen Teil seines Vermögens in Zielfonds. Die Liquidität des Sondervermögens kann eingeschränkt werden, sofern z.B. für die Zielfonds die Rücknahme der Anteilscheine ausgesetzt werden sollte.

Zertifikate:

Der Fonds investiert sein Vermögen überwiegend in Zertifikate. Die Veräußerung der Zertifikate zu marktgerechten Kursen hängt auch davon ab, dass von den Emittenten ein funktionierender Sekundärmarkt angeboten wird. Das Liquiditätsrisiko soll durch eine angemessene Gewichtung der Emittenten begrenzt werden.

2.4.4. Sonstige Risiken

Sonstigen potenziellen Risiken wie z. B. Liquiditätsrisiken oder operationellen Risiken wird durch geeignete Vorkehrungen und Risikomanagementsystemen begegnet.

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.

2.4.5. Risikobewertung

Zur Risikobewertung verwenden wir u. a. das Modell des Value at Risk. Der Begriff Value at Risk (VaR) = Wert im Risiko bezeichnet ein Risikomaß, das angibt, welchen Wert der Verlust z. B. eines Portfolios mit einer gegebenen Wahrscheinlichkeit (hier 99%) und in einem gegebenen Zeithorizont (hier 1 Tag) nicht überschreitet.

Die Berechnung des VaR erfolgt täglich von einem unabhängigen Unternehmen. Der Wert beträgt am 30.07.2021 1,19 % und ist damit niedriger als der Wert von 1,63 %, den eine in der Anlagestruktur vergleichbare Anlage (Vergleichsvermögen) hätte. Hierin drückt sich die geringe Risikoausprägung der aktuellen Anlagestrategie des Fonds aus.

2.5. Sonstige Hinweise

Besondere Ereignisse (z. B. Schadensfälle, Verletzung der Anlagegrenzen) sind nicht vorgekommen. Das Portfoliomanagement wurde an die Münsterländische Bank Thie & Co. KG ausgelagert.

Vermögensübersicht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Basismandat per 31.07.2021

Jahresbericht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Basismandat

Fondsvermögen: EUR	15.761.903,84	(13.862.403,21)	
Umlaufende Anteile:	196.638	(181.514)	

Vermögensaufteilung in TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	% des Fondsvermögens per 31.07.2020
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	1.471	9,33	(6,92)
2. Anleihen	4.221	26,77	(21,54)
3. Zertifikate	1.529	9,70	(7,97)
4. Sonstige Wertpapiere	7.571	48,05	(41,89)
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0	0,00	(1,74)
6. Bankguthaben	978	6,21	(20,10)
7. Sonstige Vermögensgegenstände	28	0,18	(0,07)
II. Verbindlichkeiten			
	-37	-0,24	(-0,23)
III. Fondsvermögen			
	15.761	100,00	

Vermögensaufstellung für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Basismandat per 31.07.2021

Jahresbericht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Basismandat

Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurs- wert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
adidas	DE000A1EWWW0		STK	170	170	0	EUR	308,600000	52.462,00	0,33
Air Liquide	FR0000120073		STK	400	125	0	EUR	145,620000	58.248,00	0,37
Bayerische Motoren Werke	DE0005190003		STK	600	600	0	EUR	85,070000	51.042,00	0,32
Bechtle AG	DE0005158703		STK	300	120	180	EUR	172,550000	51.765,00	0,33
Endesa	ES0130670112		STK	1.900	0	0	EUR	20,740000	39.406,00	0,25
Fortum	FI0009007132		STK	1.650	0	0	EUR	23,800000	39.270,00	0,25
Kon. Philips	NL0000009538		STK	1.020	0	0	EUR	38,610000	39.382,20	0,25
Münchener Rückversicherung	DE0008430026		STK	190	0	0	EUR	229,800000	43.662,00	0,28
Neste Oyj	FI0009013296		STK	900	0	650	EUR	52,020000	46.818,00	0,30
SAP	DE0007164600		STK	530	530	0	EUR	121,260000	64.267,80	0,41
Unilever	GB00B10RZP78		STK	1.030	1.030	0	EUR	48,260000	49.707,80	0,32
ABB	CH0012221716		STK	1.860	1.860	0	CHF	33,440000	57.770,31	0,37
Nestlé S.A.	CH0038863350		STK	460	130	0	CHF	113,700000	48.578,46	0,31
Novozymes A/S	DK0060336014		STK	950	950	0	DKK	490,500000	62.652,52	0,40
TeliaSonera	SE0000667925		STK	9.900	3.650	0	SEK	37,810000	36.840,06	0,23
AbbVie Inc.	US00287Y1091		STK	420	0	0	USD	118,870000	42.003,53	0,27
Accenture PLC	IE00B4BNMY34		STK	220	0	0	USD	318,350000	58.923,94	0,37
Coca-Cola Co., The	US1912161007		STK	800	0	0	USD	57,050000	38.398,12	0,24
Dow Inc.	US2605571031		STK	1.000	250	0	USD	62,600000	52.667,00	0,33
Home Depot	US4370761029		STK	200	0	0	USD	327,430000	55.095,07	0,35
MasterCard Inc.	US57636Q1040		STK	170	170	0	USD	388,810000	55.609,71	0,35
Nextera Energy Inc.	US65339F1012		STK	920	690	0	USD	78,160000	60.497,39	0,38
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040		STK	720	280	0	USD	144,630000	87.610,30	0,56
Union Pacific	US9078181081		STK	270	0	0	USD	217,320000	49.365,98	0,31
Alphabet Inc. Cl. A	US02079K3059		STK	30	0	0	USD	2.715,550000	68.539,88	0,43
Amazon.com Inc.	US0231351067		STK	35	0	0	USD	3.599,920000	106.004,71	0,67
SBA Communications Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US78410G1040		STK	190	190	0	USD	338,440000	54.100,29	0,35
Verzinsliche Wertpapiere										
4,7500000000% Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.13(23/ unb.)	DE000A1YCQ29		EUR	300	300	0	%	110,334500	331.003,50	2,10
1,2500000000% Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN-Anleihe v.2018(2025)	XS1888229249		EUR	300	0	0	%	106,360500	319.081,50	2,02
0,5000000000% BMW Finance N.V. EO-MTN 18/22	XS1823246712		EUR	300	0	0	%	101,318554	303.955,66	1,93
1,0000000000% Cellnex Telecom S.A. EO-MTN 20/27	XS2102934697		EUR	200	0	0	%	100,037500	200.075,00	1,27
4,0000000000% Commerzbank AG T2 Nachr.MTN S.865 v.2016(26)	DE000CZ40LD5		EUR	200	200	0	%	113,677500	227.355,00	1,44

Jahresbericht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Basismandat

Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
0,250000000% Daimler Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2018/22	DE000A190ND6		EUR	300	0	0	%	100,565500	301.696,50	1,91
0,625000000% Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2016(23)	XS1382792197		EUR	300	0	0	%	101,706500	305.119,50	1,94
1,698000000% EP Infrastructure a.s. EO-Notes 19/26	XS2034622048		EUR	300	300	0	%	105,124483	315.373,45	2,00
0,375000000% Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2019(19/23)	XS1944456018		EUR	200	0	0	%	101,226500	202.453,00	1,28
0,500000000% Koninklijke Philips N.V. EO-Notes 2019(19/26)	XS2001175657		EUR	200	0	0	%	103,275546	206.551,09	1,31
0,375000000% Siemens Finan.maatschappij EO-MTN 18/23	XS1874127811		EUR	300	0	0	%	101,788000	305.364,00	1,94
6,000000000% UNIQA Insurance Group AG EO-FLR Bonds 2015(26/46)	XS1117293107		EUR	300	0	0	%	124,729000	374.187,00	2,37
0,125000000% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35309 v.19(24)	DE000A2NBK3		EUR	200	0	0	%	100,705883	201.411,77	1,28
1,350000000% WPC Eurobond B.V. EO-Notes 19/28	XS2052968596		EUR	300	0	0	%	104,989500	314.968,50	2,00
Zertifikate										
Xetra-Gold	DE000A0S9GB0		STK	14.460	1.460	0	EUR	49,530000	716.203,80	4,54
Summe der börsenhandelnden Wertpapiere								EUR	6.095.487,34	38,66
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
1,940000000% Nissan Motor Co. Ltd. EO-Notes 20/23	XS2228676735		EUR	300	300	0	%	104,286500	312.859,50	1,98
Zertifikate										
Boerse Stuttgart Securities Gold IHS 2017(17/Und)	DE000EWG2LD7		STK	16.150	10.700	0	EUR	50,320000	812.668,00	5,16
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere								EUR	1.125.527,50	7,14
Investmentanteile										
KVG-eigene Investmentanteile										
Aramea Rendite Plus Inhaber-Anteile PF	DE000A141WC2		ANT	2.800	0	0	EUR	110,280000	308.784,00	1,96
Rücklagenfonds I	DE000A1J67R2		ANT	410	410	0	EUR	976,852000	400.509,32	2,54
Gruppenfremde Investmentanteile										
AGIF-All.US Sho.Dur.Hi.Inc.Bd Inhaber-Anteile RT(H2-EUR)o.N.	LU1377965469		ANT	3.500	750	0	EUR	116,680000	408.380,00	2,59
Bellevue Fds (Lux)-BB Medtech	LU0415391514		ANT	100	0	0	EUR	730,300000	73.030,00	0,46
Carmignac Cred.2025 Act. au Port. F EUR Dis. oN	FR0013516036		ANT	5.650	5.650	0	EUR	110,450000	624.042,50	3,96
DPAM Bonds L-Corp.HY EUR 2023 Act. Nom.	LU1619836593		ANT	3.200	1.000	0	EUR	95,840000	306.688,00	1,95
DPAM L - DPAM L Bonds EUR High Yield Short Term Act. au Porteur E Dis.EUR o.N.	LU0517222302		ANT	3.400	800	0	EUR	112,350000	381.990,00	2,42
DPAM L-Bonds Em.Mkts. Sust. Actions au Port.F Acc.EUR o.N.	LU0907928062		ANT	2.800	630	0	EUR	135,190000	378.532,00	2,40
HSBC S&P 500 UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00B5KQNG97		ANT	2.050	0	0	EUR	37,470000	76.813,50	0,49
InvescoMI3 NASDAQ100 ETF	IE0032077012		ANT	200	0	0	EUR	310,150000	62.030,00	0,39

Jahresbericht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Basismandat

Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurs- wert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
iShares Core DAX UCITS ETF DE EUR Acc.	DE0005933931	ANT		1.350	1.450	350	EUR	132,680000	179.118,00	1,14
iShsIII-EO C.B.ex-F.1-5yr UC.E Registered Shares EUR o.N.	IE00B4L5ZY03	ANT		4.100	0	0	EUR	111,380000	456.658,00	2,90
Nordea 1-European Cross Credit Actions Nom.BI EUR Acc.o.N.	LU0733672124	ANT		2.000	0	0	EUR	145,560000	291.120,00	1,85
OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N.	LU0834815101	ANT		650	190	0	EUR	1.459,000000	948.350,00	6,02
Pictet - Smart City Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0503633769	ANT		350	0	0	EUR	255,890000	89.561,50	0,57
StarCapital FCP - Argos Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LU0340783603	ANT		170	0	0	EUR	1.598,260000	271.704,20	1,72
Threadneedle L-Eu. High Y. Bd Act. Nom. 8E EUR Acc. (INE)oN	LU1829332953	ANT		42.700	12.000	0	EUR	11,321700	483.436,59	3,07
UBS(L)Bd-Convert Global (EUR) Act.Nom.(EUR hedged)Q-acc o.N.	LU0358423738	ANT		1.900	330	0	EUR	248,620000	472.378,00	3,00
VanEck Vid eSports UC. ETF Reg. Shares A USD Acc. o.N.	IE00BYWQWR46	ANT		1.250	1.250	0	EUR	35,160000	43.950,00	0,28
ÖkoWorld - Growing Markets 2.0 D EUR	LU0800346289	ANT		600	0	0	EUR	299,010000	179.406,00	1,14
Pareto-Par.Nordic Corporate Bd Namens-Anteile A Acc. o.N.	LU0922130215	ANT		3.600	1.100	0	NOK	1.213,117700	420.258,74	2,67
Brown Adv.Fds-US Mid-Cap Gr.Fd Reg. Shares B USD Acc. o.N.	IE00BYW8R538	ANT		4.260	1.060	0	USD	18,240000	65.373,04	0,41
JPMorgan-Pacific Equity Fund A.N.JPM Pacif.Equ.C(acc)USD oN	LU0129471941	ANT		3.760	960	0	USD	40,140000	126.978,29	0,81
Schroder GAIA-Schr.GAIA Cat Bd Regist. Acc.Shs IF USD o.N.	LU0951570687	ANT		300	80	0	USD	1.500,860000	378.813,73	2,40
Vontobel Fd-Sust.Em.Mkts Lead. Actions Nom.I Cap.USD o.N.	LU0571085686	ANT		850	190	0	USD	200,620000	143.468,79	0,91
Summe der Investmentanteile							EUR		7.571.374,20	48,05
Summe Wertpapiervermögen							EUR		14.792.389,04	93,85

Jahresbericht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Basismandat

Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Wbg. in 1.000	Bestand 31.07.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurs- wert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	978.380,71				978.380,71	6,21
Summe der Bankguthaben							EUR	978.380,71	6,21
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	27.535,65				27.535,65	0,17
Dividendenansprüche			EUR	487,76				487,76	0,01
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	406,18				406,18	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	28.429,59	0,18
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-37.295,50			EUR	-37.295,50	-0,24
Fondsvermögen								15.761.903,84	100 2)
Anteilswert							EUR	80,16	
Umlaufende Anteile							STK	196.638	

Fußnoten

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

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 97,63%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 6.260.808,12 EUR.

Jahresbericht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Basismandat

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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

Jahresbericht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Basismandat

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. Wbg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Danone	FR0000120644	STK	190	580	
Deutsche Post	DE0005552004	STK	-	1.000	
Mowi ASA	NO0003054108	STK	-	1.460	
Berkshire Hathaway	US0846707026	STK	-	150	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Cisco Systems	US17275R1023	STK	-	1.000	
Zertifikate					
Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 28.12.20 DAX 10750	DE000SR1TM86	STK	-	1.150	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
Bellevue Fds(Lux)-BB Adm.H.In. Namens-Anteile I EUR o.N.	LU1477743204	ANT	110	440	
BlackRock SF-Emer.Mkts.Equ.St. Actions Nom. D2 USD o.N.	LU1321847714	ANT	-	390	
DJE - Short Term Bond XP (EUR)	LU1714355440	ANT	-	2.800	
HSBC Discountstrukturen Inhaber-Anteile IC	DE000A0NA4K9	ANT	-	8.400	
LOYS Global MH	DE000A0H08T8	ANT	-	290	
PPF - LPActive Value Fund	LU0434213525	ANT	-	230	
Schroder ISF US Sm.&Mid-Cap EQ Namensanteile C Acc o.N.	LU0205193807	ANT	-	130	

Jahresbericht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Basismandat

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich und Aufwandsausgleich)
für den Zeitraum vom 01. August 2020 bis 31. Juli 2021

I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	5.305,34
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	24.156,15
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	24.953,68
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	41.192,04
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-9.250,59
davon negative Habenzinsen	EUR	-9.250,59
6. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	29.605,13
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-4.487,48
8. Sonstige Erträge	EUR	1.489,16
Summe der Erträge	EUR	112.963,43
II. Aufwendungen		
1. Verwaltungsvergütung	EUR	-256.221,14
2. Verwahrstellenvergütung	EUR	-7.536,07
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-7.535,63
4. Sonstige Aufwendungen	EUR	-6.572,96
5. Aufwandsausgleich	EUR	-6.035,68
Summe der Aufwendungen	EUR	-283.901,48
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	-170.938,05
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	EUR	82.482,31
2. Realisierte Verluste	EUR	-70.958,08
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	11.524,23
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-159.413,82
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	712.328,10
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	160.729,71
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	873.057,81
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	713.643,99

Jahresbericht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Basismandat

Entwicklung des Sondervermögens			2021
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR 13.862.403,21
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)			EUR 1.178.169,86
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:			EUR 2.141.265,48
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:			EUR -963.095,62
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR 7.686,78
3. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR 713.643,99
davon nicht realisierte Gewinne:			EUR 712.328,10
davon nicht realisierte Verluste:			EUR 160.729,71
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR 15.761.903,84

Jahresbericht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Basismandat

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage		insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-159.413,82	-0,81
2. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	70.958,08	0,36
II. Wiederanlage	EUR	-88.455,74	-0,45

3) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

Jahresbericht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Basismandat**Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre**

Geschäftsjahr		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert
Auflegung 01.08.2018	EUR	5.935.575,00	EUR	75,00
2019	EUR	9.739.759,89	EUR	76,59
2020	EUR	13.862.403,21	EUR	76,37
2021	EUR	15.761.903,84	EUR	80,16

Jahresbericht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Basismandat

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 %)	93,85
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

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

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV	
kleinster potentieller Risikobetrag	0,40 %
größter potentieller Risikobetrag	1,02 %
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag	0,74 %

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	1,01
------------	------

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

iBoxx EUR Corporates 1-5 Clean Price Index in EUR	20,00 %
iBoxx EUR Corporates BBB 3-5 Clean Price Index in EUR	25,00 %
ML Euro High Yield Index Unhedged Index in EUR	20,00 %
MSCI - World Index	12,50 %
MSCI Emerging Markets in USD	2,50 %
REX Performance Index	2,50 %
S&P GSCI Gold Spot Index	7,50 %
STOXX Europe 50	10,00 %

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	80,16
Umlaufende Anteile	STK	196.638

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	2,20 %
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus, sowie die laufenden Kosten (in Form der veröffentlichten Gesamtkostenquote) der zum Geschäftsjahresende des Sondervermögens im Bestand befindlichen Zielfonds im Verhältnis zum Nettoinventarwert des Sondervermögens am Geschäftsjahresende.	
Transaktionskosten	EUR 3.940,12
Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.	

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen gezahlt.

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

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Die Verwaltungsvergütung für KVG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

Aramea Rendite Plus Inhaber-Anteile PF	0,9500 %
Rücklagenfonds I	0,4500 %

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

AGIF-All.US Sho.Dur.Hi.Inc.Bd Inhaber-Anteile RT(H2-EUR)o.N.	1,7000 %
Bellevue Fds (Lux)-BB Medtech	0,9000 %
Carmignac Cred.2025 Act. au Port. F EUR Dis. oN	0,5500 %
DPAM Bonds L-Corp.HY EUR 2023 Act. Nom.	0,3000 %
DPAM L - DPAM L Bonds EUR High Yield Short Term Act. au Porteur E Dis.EUR o.N.	0,3000 %
DPAM L-Bonds Em.Mkts. Sust. Actions au Port.F Acc.EUR o.N.	0,4000 %
HSBC S&P 500 UCITS ETF Registered Shares o.N.	0,0900 %
InvescoMI3 NASDAQ100 ETF	0,3000 %
iShares Core DAX UCITS ETF DE EUR Acc.	0,1500 %
iShsIII-EO C.B.ex-F.1-5yr UC.E Registered Shares EUR o.N.	0,2000 %
Nordea 1-European Cross Credit Actions Nom.BI EUR Acc.o.N.	0,4000 %
OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N.	0,7000 %
Pictet - Smart City Namens-Anteile I EUR o.N.	0,8000 %
StarCapital FCP - Argos Inhaber-Anteile I EUR o.N.	0,4000 %
Threadneedle L-Eu. High Y. Bd Act. Nom. 8E EUR Acc. (INE)oN	0,7500 %
UBS(L)Bd-Convert Global (EUR) Act.Nom.(EUR hedged)Q-acc o.N.	0,7200 %
VanEck Vid eSports UC. ETF Reg. Shares A USD Acc. o.N.	0,5500 %
ÖkoWorld - Growing Markets 2.0 D EUR	0,9800 %
Pareto-Par.Nordic Corporate Bd Namens-Anteile A Acc. o.N.	1,2800 %
Brown Adv.Fds-US Mid-Cap Gr.Fd Reg. Shares B USD Acc. o.N.	0,7500 %
JPMorgan-Pacific Equity Fund A.N.JPM Pacif.Equ.C(acc)USD oN	0,7500 %
Schroder GAIA-Schr.GAIA Cat Bd Regist. Acc.Shs IF USD o.N.	1,1000 %
Vontobel Fd-Sust.Em.Mkts Lead. Actions Nom.I Cap.USD o.N.	0,8300 %
Bellevue Fds(Lux)-BB Adm.H.In. Namens-Anteile I EUR o.N.	0,9000 %
BlackRock SF-Emer.Mkts.Equ.St. Actions Nom. D2 USD o.N.	1,0000 %
DJE - Short Term Bond XP (EUR)	0,2200 %
HSBC Discountstrukturen Inhaber-Anteile IC	0,5300 %
LOYS Global MH	0,9000 %
PPF - LPActive Value Fund	1,5000 %
Schroder ISF US Sm.&Mid-Cap EQ Namensanteile C Acc o.N.	1,0000 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 1.229,20 Kick-Back Zahlungen

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 2.363,22 Depotgebühren

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

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 Münsterländische Bank Thie & Co. KG)

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:	TEUR 2.532
davon feste Vergütung:	TEUR 0
davon variabel:	TEUR 0
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	TEUR 0
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens:	29

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

Anforderung	Verweis
Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken:	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, 09. November 2021

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
Geschäftsführung

(Dr. Jörg W. Stotz) (Ludger Wibbeke)

Vermögensübersicht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Wachstumsmandat per 31.07.2021

Jahresbericht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Wachstumsmandat

Fondsvermögen: EUR	15.305.732,88	(11.197.658,40)	
Umlaufende Anteile:	86.188	(71.953)	

Vermögensaufteilung in TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	% des Fondsvermögens per 31.07.2020
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	6.573	42,94	(38,61)
2. Zertifikate	1.435	9,38	(16,72)
3. Sonstige Wertpapiere	4.918	32,13	(33,62)
4. Bankguthaben	2.523	16,49	(11,27)
5. Sonstige Vermögensgegenstände	4	0,02	(0,03)
II. Verbindlichkeiten			
	-147	-0,96	(-0,25)
III. Fondsvermögen	15.306	100,00	

Vermögensaufstellung für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Wachstumsmandat per 31.07.2021

Jahresbericht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Wachstumsmandat

Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurs- wert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
adidas	DE000A1EWWW0		STK	700	700	0	EUR	308,600000	216.020,00	1,41
Air Liquide	FR0000120073		STK	1.860	360	0	EUR	145,620000	270.853,20	1,77
Bayerische Motoren Werke	DE0005190003		STK	2.850	2.850	0	EUR	85,070000	242.449,50	1,58
Bechtle AG	DE0005158703		STK	1.350	200	650	EUR	172,550000	232.942,50	1,52
Endesa	ES0130670112		STK	8.000	0	0	EUR	20,740000	165.920,00	1,08
Fortum	FI0009007132		STK	7.600	0	0	EUR	23,800000	180.880,00	1,18
Kon. Philips	NL0000009538		STK	5.200	0	0	EUR	38,610000	200.772,00	1,31
Münchener Rückversicherung	DE0008430026		STK	800	0	0	EUR	229,800000	183.840,00	1,20
Neste Oyj	FI0009013296		STK	4.100	0	2.300	EUR	52,020000	213.282,00	1,39
SAP	DE0007164600		STK	2.150	2.150	0	EUR	121,260000	260.709,00	1,70
Unilever	GB00B10RZP78		STK	4.900	4.900	0	EUR	48,260000	236.474,00	1,55
ABB	CH0012221716		STK	8.850	8.850	0	CHF	33,440000	274.874,84	1,80
Nestlé S.A.	CH0038863350		STK	2.000	400	0	CHF	113,700000	211.210,70	1,38
Novozymes A/S	DK0060336014		STK	4.300	4.300	0	DKK	490,500000	283.585,10	1,85
TeliaSonera	SE0000667925		STK	40.700	12.150	0	SEK	37,810000	151.453,60	0,99
AbbVie Inc.	US00287Y1091		STK	1.750	0	0	USD	118,870000	175.014,72	1,14
Accenture PLC	IE00B4BNMY34		STK	1.000	0	0	USD	318,350000	267.836,11	1,75
Coca-Cola Co., The	US1912161007		STK	4.800	1.500	0	USD	57,050000	230.388,69	1,51
Dow Inc.	US2605571031		STK	4.200	950	0	USD	62,600000	221.201,41	1,45
Home Depot	US4370761029		STK	950	0	0	USD	327,430000	261.701,58	1,71
MasterCard Inc.	US57636Q1040		STK	700	700	0	USD	388,810000	228.981,15	1,50
Nextera Energy Inc.	US65339F1012		STK	5.150	4.150	0	USD	78,160000	338.653,88	2,21
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040		STK	3.000	700	0	USD	144,630000	365.042,91	2,39
Union Pacific	US9078181081		STK	930	0	0	USD	217,320000	170.038,36	1,11
Alphabet Inc. Cl. A	US02079K3059		STK	130	0	0	USD	2.715,550000	297.006,14	1,94
Amazon.com Inc.	US0231351067		STK	140	0	0	USD	3.599,920000	424.018,85	2,77
Zertifikate										
Xetra-Gold	DE000A0S9GB0		STK	11.400	0	0	EUR	49,530000	564.642,00	3,69
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	7.137.446,29	46,63	

Jahresbericht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Wachstumsmandat

Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurs- wert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Zertifikate										
Boerse Stuttgart Securities Gold IHS 2017(17/Und)	DE000EWG2LD7	STK		17.300	4.850	0	EUR	50,320000	870.536,00	5,69
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR		870.536,00	5,69
Investmentanteile										
Gruppenfremde Investmentanteile										
Bellevue Fds (Lux)-BB Medtech	LU0415391514	ANT		420	0	0	EUR	730,300000	306.726,00	2,00
HSBC S&P 500 UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00B5KQNG97	ANT		7.350	0	0	EUR	37,470000	275.404,50	1,80
InvescoMI3 NASDAQ100 ETF	IE0032077012	ANT		800	0	0	EUR	310,150000	248.120,00	1,62
iShares Core DAX UCITS ETF DE EUR Acc.	DE0005933931	ANT		5.600	6.300	1.700	EUR	132,680000	743.008,00	4,85
OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N.	LU0834815101	ANT		400	400	0	EUR	1.459,000000	583.600,00	3,81
Pictet - Smart City Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0503633769	ANT		1.450	0	0	EUR	255,890000	371.040,50	2,43
VanEck Vid eSports UC. ETF Reg. Shares A USD Acc. o.N.	IE00BYWQWR46	ANT		5.650	5.650	0	EUR	35,160000	198.654,00	1,30
ÖkoWorld - Growing Markets 2.0 D EUR	LU0800346289	ANT		2.500	0	0	EUR	299,010000	747.525,00	4,88
Brown Adv.Fds-US Mid-Cap Gr.Fd Reg. Shares B USD Acc. o.N.	IE00BYW8R538	ANT		19.700	6.800	0	USD	18,240000	302.311,96	1,98
JPMorgan-Pacific Equity Fund A.N.JPM Pacif.Equ.C(acc)USD oN	LU0129471941	ANT		16.300	3.000	0	USD	40,140000	550.464,41	3,60
Vontobel Fd-Sust.Em.Mkts Lead. Actions Nom.I Cap.USD o.N.	LU0571085686	ANT		3.500	400	0	USD	200,620000	590.753,83	3,86
Summe der Investmentanteile							EUR		4.917.608,20	32,13
Summe Wertpapiervermögen							EUR		12.925.590,49	84,45

Jahresbericht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Wachstumsmandat

Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Wbg. in 1.000	Bestand 31.07.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurs- wert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	1.980.586,63				1.980.586,63	12,94
Bank: National-Bank AG			EUR	542.782,95				542.782,95	3,55
Summe der Bankguthaben							EUR	2.523.369,58	16,49
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche			EUR	2.076,48				2.076,48	0,01
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	1.456,28				1.456,28	0,01
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	3.532,76	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-146.759,95			EUR	-146.759,95	-0,96
Fondsvermögen								15.305.732,88	100 2)
Anteilswert							EUR	177,59	
Umlaufende Anteile							STK	86.188	

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 89,22%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 7.010.342,78 EUR.

Jahresbericht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Wachstumsmandat

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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

Jahresbericht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Wachstumsmandat

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					
Danone	FR0000120644	STK	770	2.520	
Deutsche Post	DE0005552004	STK	-	4.600	
Mowi ASA	NO0003054108	STK	-	7.100	
Berkshire Hathaway	US0846707026	STK	-	750	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Cisco Systems	US17275R1023	STK	-	4.700	
Zertifikate					
Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 28.12.20 DAX 10750	DE000SRITM86	STK	-	5.700	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
Bellevue Fds(Lux)-BB Adm.H.In. Namens-Anteile I EUR o.N.	LU1477743204	ANT	450	2.000	
BlackRock SF-Emer.Mkts.Equ.St. Actions Nom. D2 USD o.N.	LU1321847714	ANT	-	1.750	
LOYS Global MH	DE000A0H08T8	ANT	-	1.350	
PPF - LPActive Value Fund	LU0434213525	ANT	-	1.100	
Schroder ISF US Sm.&Mid-Cap EQ Namensanteile C Acc o.N.	LU0205193807	ANT	160	700	

Jahresbericht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Wachstumsmandat

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich und Aufwandsausgleich)
für den Zeitraum vom 01. August 2020 bis 31. Juli 2021

I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	23.580,97
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	107.496,74
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-15.462,95
davon negative Habenzinsen	EUR	-15.462,95
4. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	3.722,38
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-19.951,86
6. Sonstige Erträge	EUR	780,46
Summe der Erträge	EUR	100.165,74
II. Aufwendungen		
1. Verwaltungsvergütung		
a) fix	EUR	-256.431,82
b) performanceabhängig	EUR	-108.024,56
2. Verwahrstellenvergütung	EUR	-6.744,32
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-7.461,31
4. Sonstige Aufwendungen	EUR	-5.021,63
5. Aufwandsausgleich	EUR	-24.488,71
Summe der Aufwendungen	EUR	-408.172,35
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	-308.006,61
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	EUR	432.922,85
2. Realisierte Verluste	EUR	-218.650,66
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	214.272,19
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-93.734,42
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.512.767,19
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	314.785,97
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.827.553,16
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.733.818,74

Jahresbericht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Wachstumsmandat

Entwicklung des Sondervermögens			2021
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR 11.197.658,40
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)			EUR 2.334.625,26
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:			EUR 2.863.698,53
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:			EUR -529.073,27
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR 39.630,48
3. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR 1.733.818,74
davon nicht realisierte Gewinne			EUR 1.512.767,19
davon nicht realisierte Verluste			EUR 314.785,97
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR 15.305.732,88

Jahresbericht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Wachstumsmandat

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage		insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-93.734,42	-1,09
2. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	218.650,66	2,54
II. Wiederanlage	EUR	124.916,24	1,45

3) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

Jahresbericht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Wachstumsmandat**Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre**

Geschäftsjahr		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert
Auflegung 01.08.2018	EUR	3.530.550,00	EUR	150,00
2019	EUR	7.838.415,12	EUR	151,97
2020	EUR	11.197.658,40	EUR	155,62
2021	EUR	15.305.732,88	EUR	177,59

Jahresbericht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Wachstumsmandat

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 %) 84,45

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

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisiko potential 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 1,17 %

größter potentieller Risikobetrag 2,93 %

durchschnittlicher potentieller Risikobetrag 2,21 %

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 0,96

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

MSCI - World Index 50,00 %

MSCI Emerging Markets in USD 7,50 %

REX Performance Index 5,00 %

S&P GSCI Gold Spot Index 7,50 %

STOXX Europe 50 30,00 %

Sonstige Angaben

Anteilwert EUR 177,59

Umlaufende Anteile STK 86.188

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	2,34 %
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus, sowie die laufenden Kosten (in Form der veröffentlichten Gesamtkostenquote) der zum Geschäftsjahresende des Sondervermögens im Bestand befindlichen Zielfonds im Verhältnis zum Nettoinventarwert des Sondervermögens am Geschäftsjahresende.	
Transaktionskosten	EUR 6.420,62
Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.	
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	0,80 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen gezahlt.

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

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

Bellevue Fds (Lux)-BB Medtech	0,9000 %
HSBC S&P 500 UCITS ETF Registered Shares o.N.	0,0900 %
InvescoMI3 NASDAQ100 ETF	0,3000 %
iShares Core DAX UCITS ETF DE EUR Acc.	0,1500 %
OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N.	0,7000 %
Pictet - Smart City Namens-Anteile I EUR o.N.	0,8000 %
VanEck Vid eSports UC. ETF Reg. Shares A USD Acc. o.N.	0,5500 %
ÖkoWorld - Growing Markets 2.0 D EUR	0,9800 %
Brown Adv.Fds-US Mid-Cap Gr.Fd Reg. Shares B USD Acc. o.N.	0,7500 %
JPMorgan-Pacific Equity Fund A.N.JPM Pacif.Equ.C(ace)USD oN	0,7500 %
Vontobel Fd-Sust.Em.Mkts Lead. Actions Nom.I Cap.USD o.N.	0,8300 %
Bellevue Fds(Lux)-BB Adm.H.In. Namens-Anteile I EUR o.N.	0,9000 %
BlackRock SF-Emer.Mkts.Equ.St. Actions Nom. D2 USD o.N.	1,0000 %
LOYS Global MH	0,9000 %
PPF - LPActive Value Fund	1,5000 %
Schroder ISF US Sm.&Mid-Cap EQ Namensanteile C Acc o.N.	1,0000 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 440,24 Kick-Back Zahlungen

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 2.663,93 Kosten für die Marktrisikomessung; EUR 2.072,36 Depotgebühren

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
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 Münsterländische Bank Thie & Co. KG)

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:	TEUR 2.532
davon feste Vergütung:	TEUR 0
davon variabel:	TEUR 0
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	TEUR 0
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens:	29

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

Anforderung	Verweis
Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken:	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, 09. November 2021

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH Geschäftsführung

(Dr. Jörg W. Stotz) (Ludger Wibbeke)

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens MLB-Basismandat – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. August 2020 bis zum 31. Juli 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. August 2020 bis zum 31. Juli 2021, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

rechtlichen 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 10. November 2021

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner
Wirtschaftsprüfer

Lüning
Wirtschaftsprüfer

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens MLB-Wachstumsmandat – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. August 2020 bis zum 31. Juli 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. August 2020 bis zum 31. Juli 2021, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

rechtlichen 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 10. November 2021

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner
Wirtschaftsprüfer

Lüning
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 Aufsichtsrates
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
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

Geschäftsführung:

Dr. Jörg W. Stotz
(Sprecher, zugleich Aufsichtsratsvorsitzender
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 Aufsichtsratsvorsitzender
der HANSAINVEST LUX S.A. sowie Vorsitzender
des Aufsichtsrates der WohnSelect Kapital-
verwaltungsgesellschaft mbH)