

Jahresbericht zum 31. März 2021

Vis Bonum Defensus

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie über
die Entwicklung des offenen inländischen Publikums-AIF
(Sonstiges Sondervermögen)

Vis Bonum Defensus

in der Zeit vom 1. April 2020 bis 31. März 2021.

Hamburg, im Juni 2021
Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Dr. Jörg W. Stotz Nicholas Brinckmann Ludger Wibbeke

So behalten Sie den **Überblick:**

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2020/2021	4
Vermögensübersicht per 31. März 2021	6
Vermögensaufstellung per 31. März 2021	7
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	12
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	15
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	17

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2020/2021

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds strebt die Erwirtschaftung einer langfristigen Wertsteigerung des eingesetzten Kapitals an.

Um dies zu erreichen, kann das Investmentvermögen in Aktien, verzinsliche Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Bankguthaben, Edelmetalle und Fonds (Investmentvermögen) mit Vertriebszulassung in Deutschland investieren. Die Gewichtung der Fonds kann unter Berücksichtigung der gesetzlich vorgeschriebenen Höchstgrenzen variieren. Im Rahmen eines aktiven Fondsmanagements wird eine möglichst geringe Wertschwankung der Vermögensgegenstände angestrebt.

Portfoliostruktur

Während des Geschäftsjahres wurde der Ausbau der Zielallokation fortgesetzt.

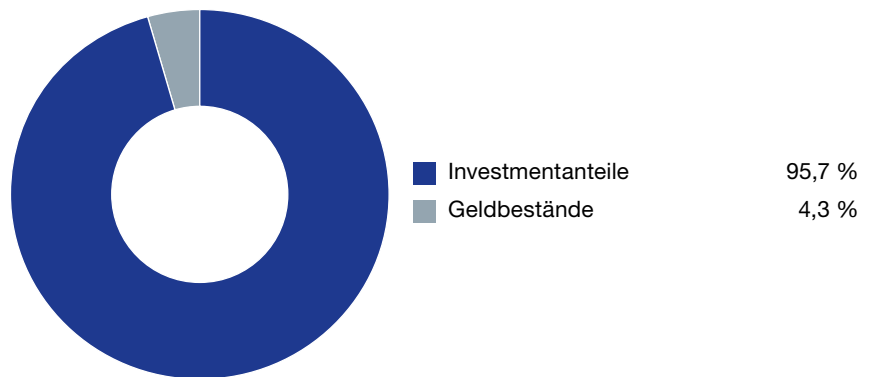
Im Berichtszeitraum verzeichnete der Fonds Nettomittelabflüsse in Höhe von 373.426,91 €.

Der Investitionsgrad des Fonds lag zwischen ca. 91,57 % und 98,21 %.

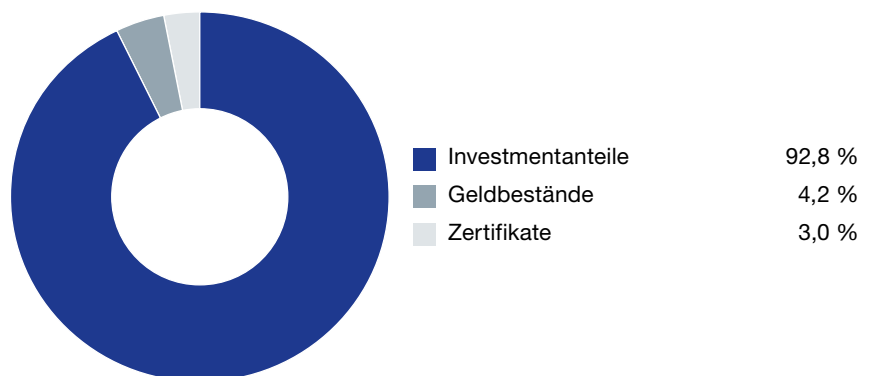
Es besteht ein Währungsexposure im Bereich USD von 8,30 %.

Die Wertentwicklung im Geschäftsjahr beträgt am 31.03.2021 15,60 %.

31.03.2020*):

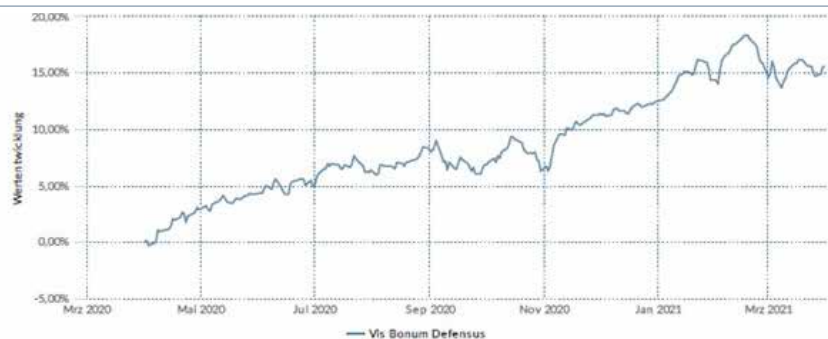


31.03.2021*):



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

Wertentwicklung 01.04.2020 – 31.03.2021



Brutto Wertentwicklung nach BVI von 01.04.2020 bis 31.03.2021 (Täglich).

Veräußerungsergebnisse

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Investmentfondsanteilen. Für die realisierten Verluste sind im Wesentlichen ebenfalls Veräußerungen von Investmentfondsanteilen ursächlich.

Während des Geschäftsjahres wurden insgesamt zweiundzwanzig Veräußerungsgeschäfte vorgenommen. Daraus resultierte ein Veräußerungsergebnis in Höhe von -215.884,65€.

Risikoanalyse

Die Volatilität des Fonds im Geschäftsjahr beträgt zum 31.03.2021: 5,93 %

Adressausfallrisiken:

Diese bestanden indirekt durch das Engagement der Zielfonds in Wertpapiere, die einem Adressausfallrisiko unterliegen.

Marktpreisrisiken /

Zinsänderungsrisiken:

Zinsänderungsrisiken bestanden dahingehend, dass Zielfonds in festverzinsliche Anleihen investierten, deren Kursentwicklung abhängig von Zinsänderungen ist.

Darüber hinaus ergeben sich Marktpreisrisiken durch die Zielfonds, die in Aktien oder Finanzprodukte auf Rohstoffe investieren.

Währungsrisiken:

Währungsrisiken ergaben sich indirekt durch die Investments der internationalen Rentenfonds in Fremdwährungsanleihen sowie durch die Aktien - und Rohstofffonds, die in Fremdwährungsräumen anlegen.

Operationelle Risiken:

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

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses.

Rechts- und Personalrisiken werden durch Rechtsberatung und Schulungen der Mitarbeiter minimiert.

Darüber hinaus werden Geschäfte in Finanzinstrumenten ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten abgeschlossen. Die Verwahrung der Finanzinstrumente erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität.

Die Ordnungsmäßigkeit der für das Sondervermögen relevanten Aktivitäten und Prozesse wird regelmäßig durch die Interne Revision überwacht.

Liquiditätsrisiken:

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.

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.

Anlagegeschäfte während des Berichtszeitraumes

Die im abgelaufenen Geschäftsjahr abgeschlossenen Geschäfte sowie die sich im Bestand des Sondervermögens befindlichen Finanzinstrumente werden im Jahresbericht ausgewiesen.

Sonstige Hinweise

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

Das Portfoliomanagement für den Vis Bonum Defensus ist weiterhin an die Volksbank Sprockhövel eG ausgelagert.

Die tatsächlich erhobene Verwaltungsvergütung wurde per 20.07.2020 von 1,10 % p.a. auf 1,07 % p.a. angepasst.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht per 31. März 2021

Fondsvermögen: EUR 10.354.605,67 (9.299.099,78)

Umlaufende Anteile: 1.020.393 (1.060.444)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.03.2020
I. Vermögensgegenstände			
1. Zertifikate	315	3,04	(0,00)
2. Sonstige Wertpapiere	9.629	92,99	(95,94)
3. Bankguthaben	432	4,17	(4,28)
II. Verbindlichkeiten	-21	-0,20	(-0,22)
III. Fondsvermögen	10.355	100,00	

Vermögensaufstellung per 31. März 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Zertifikate										
Xetra-Gold	DE000A0S9GB0		STK	6.820	6.820	0	EUR 46,158000	314.797,56	3,04	
Summe der an börsengehandelten Wertpapiere								EUR	314.797,56	3,04
Investmentanteile										
Gruppenfremde Investmentanteile										
AIS-Amundi MSCI EM ASIA Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	LU1681044480		ANT	16.800	16.800	0	EUR 39,065000	656.292,00	6,34	
AIS-Amundi S&P Global Luxury Namens-Anteile C Cap. EUR o.N.	LU1681048630		ANT	1.680	1.680	0	EUR 188,429700	316.561,90	3,06	
ART Top 50 Convertibles UI Inhaber-Anteilsklasse I T	DE000A2DTNKO		ANT	405	204	0	EUR 1.161,550000	470.427,75	4,54	
Carmignac Portf.- Unc. Credit Namens-Ant. W EUR Acc. o.N.	LU1623763148		ANT	2.820	2.820	0	EUR 145,820000	411.212,40	3,97	
Carmignac Portf.-L.-S.Eur.Equ. Namens-Anteile F EUR acc o.N.	LU0992627298		ANT	2.567	0	0	EUR 137,930000	354.066,31	3,42	
Comgest Growth PLC-World Reg. Shares EUR I Acc. o.N.	IE00BJ625P22		ANT	14.700	14.700	0	EUR 35,920000	528.024,00	5,10	
DNB Fd-DNB Technology Act.Nom.Retail A (N) Acc. oN	LU1706372916		ANT	23.000	30.000	7.000	EUR 18,864600	433.885,80	4,19	
Dual Return-Vision Microfinan. Actions au Porteur I-EUR o.N.	LU0306115196		ANT	3.559	0	0	EUR 145,530000	517.941,27	5,00	
FU Fonds - Multi Asset Fonds Inhaber-Anteile I o.N.	LU1102590939		ANT	513	0	285	EUR 1.000,460000	513.235,98	4,96	
GAM STAR-Credit Opps (EUR) Reg. Shs Ord. Acc. EUR o.N.	IE00B567SW70		ANT	21.680	0	0	EUR 18,964800	411.156,86	3,97	
OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N.	LU0834815101		ANT	622	0	0	EUR 1.423,790000	885.597,38	8,55	
Phaidros Funds - Balanced C	LU0443843452		ANT	3.220	3.220	0	EUR 222,460000	716.321,20	6,92	
Pictet Total Return-Corto Eur. Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0496442640		ANT	2.207	0	0	EUR 150,930000	333.102,51	3,22	
Plutos - Multi Chance Fund Inhaber-Anteile R o.N.	LU0339447483		ANT	3.390	3.390	0	EUR 116,430000	394.697,70	3,81	
Twelve Cap.Fd-Twl.Ins.Best Id. Actions Nom. P Acc.EUR o.N.	LU1342495444		ANT	3.411	0	0	EUR 132,110000	450.627,21	4,35	
UniGlobal Inhaber-Anteile I	DE000A0M80N0		ANT	1.700	2.000	300	EUR 350,890000	596.513,00	5,76	
Unilinstitut.EM Bonds Spezial	DE0009757732		ANT	5.700	5.700	0	EUR 51,320000	292.524,00	2,82	
Vates - Parade Inhaber-Anteile I o.N.	LU1623840821		ANT	3.900	3.900	6.176	EUR 125,090000	487.851,00	4,71	
F.T.I.Fds-Franklin Gl.Conv.Se. Namens-Anteile W(Acc.) USD o.N.	LU1626020710		ANT	35.400	24.269	6.600	USD 17,730000	535.233,87	5,17	
iShs V-MSCI W.H.C.Sec.U.ETF Reg. Shs USD Dis. oN	IE00BJ5JNZ06		ANT	60.000	60.000	0	USD 6,329200	323.840,87	3,13	
Summe der Investmentanteile								EUR	9.629.113,01	92,99
Summe Wertpapiervermögen								EUR	9.943.910,57	96,03

Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	431.752,39				431.752,39	4,17
Summe der Bankguthaben							EUR	431.752,39	4,17
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-21.057,29			EUR	-21.057,29	-0,20
Fondsvermögen							EUR	10.354.605,67	100 2)
Anteilwert							EUR	10,15	
Umlaufende Anteile							STK	1.020.393	

Fußnoten:

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

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 14.084.081,96 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 31.03.2021	
US-Dollar	USD	1,172650	= 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
Investmentanteile					
KVG-eigene Investmentanteile					
Seasonax Global Selection Inhaber-Anteile -I-	DE000A2PF045	ANT	-	3.919	
TBF BALANCED Inhaber-Anteile EUR R	DE000A2PE1J9	ANT	-	4.024	
Themis Special Situations Fund	DE000A2H6764	ANT	-	4.039	
Gruppenfremde Investmentanteile					
Absolute Return Multi Prem.Fo. Inhaber-Anteile AK I	DE000A2AGM18	ANT	-	6.173	
Bantleon Sel.-Bant.Sel.Infr. Act. au Port. IA EUR Dis. oN	LU1989515447	ANT	2.730	2.730	
ROUVIER-PATRIMOINE Namens-Anteile I Cap.EUR o.N.	LU1100077798	ANT	-	632	
Deutscher Mittelstandsanl.FDS I	LU0848515663	ANT	-	3.981	
DNB Fund - Health Care Actions Nom.Ret.A Cap.EUR o.N.	LU1660425346	ANT	21.000	21.000	
Dual Return-Vision Mic.Loc.Cr. Actions au Porteur I-USD o.N.	LU0548652287	ANT	-	1.897	
IP Fonds-IP Blue Namens-Anteile Class X o.N.	LU1626623844	ANT	26.000	49.962	
iShs PLC-\$ Treas.Bd 1-3yr U.E. Registered Shares o.N.	IE00B14X4S71	ANT	2.600	2.600	
SQUAD-MAKRO Actions au Porteur I o.N.	LU1659686387	ANT	-	3.899	
StarCapital Long/Short Alloca. Inhaber-Anteile I-EUR o.N.	LU1744579308	ANT	-	327	
Tungsten PARITON UI Inhaber-Ant. Ant.klasse S	DE000A1W8952	ANT	-	5.324	
UI-Aktia EM Frontier Bond+ R EUR Dis.	LU1669793744	ANT	-	3.838	

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

für den Zeitraum vom 01. April 2020 bis 31. März 2021

I. Erträge

1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	-3.052,41
davon negative Habenzinsen	EUR	-3.052,41	
2. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	20.722,91
3. Sonstige Erträge		EUR	2.573,51
Summe der Erträge		EUR	20.244,01

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	21,61
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-105.081,15
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-4.908,74
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-6.947,13
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-541,97
6. Aufwandsausgleich		EUR	792,33
Summe der Aufwendungen		EUR	-116.665,05

III. Ordentlicher Nettoertrag

		EUR	-96.421,04
--	--	-----	------------

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne		EUR	268.196,64
2. Realisierte Verluste		EUR	-484.081,29

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-215.884,65
--	--	------------	--------------------

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-312.305,69
---	--	------------	--------------------

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	993.129,98
--	--	-----	------------

2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	765.592,80
---	--	-----	------------

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	1.758.722,78
--	--	------------	---------------------

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	1.446.417,09
--	--	------------	---------------------

Entwicklung des Investmentvermögens

		2021	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	9.299.099,78
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		EUR	-373.426,91
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	928.048,65	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-1.301.475,56	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-17.484,29
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	1.446.417,09
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	993.129,98	
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	765.592,80	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	10.354.605,67

Verwendung der Erträge des Investmentvermögens

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt		je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-312.305,69	-0,31
2. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	484.081,29	0,47
II. Wiederanlage	EUR	171.775,60	0,17

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

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert
2018	EUR	9.139.057,06	EUR 9,81
2019	EUR	10.216.840,82	EUR 9,61
2020	EUR	9.299.099,78	EUR 8,77
2021	EUR	10.354.605,67	EUR 10,15

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 0,00

Der Wert ergibt sich unter Berücksichtigung von Netting- und Hedgingeffekten, der zugrundeliegenden Derivate im Sondervermögen

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,03
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

Anteilwert	EUR	10,15
Umlaufende Anteile	STK	1.020.393

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 2,12 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus des Sondervermögens im Bestand befindlichen Zielfonds im Verhältnis zum Nettoinventarwert des Sondervermögens am Geschäftsjahresende.

Transaktionskosten EUR 3.745,91

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen gezahlt.

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandserstattungen. Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Die Verwaltungsvergütung für KVG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

Seasonax Global Selection Inhaber-Anteile -I-	0,9700 %
TBF BALANCED Inhaber-Anteile EUR R	0,9700 %
Themis Special Situations Fund	0,7200 %

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

AIS-Amundi MSCI EM ASIA Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	0,1000 %
AIS-Amundi S&P Global Luxury Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	0,1500 %
ART Top 50 Convertibles UI Inhaber-Anteilsklasse I T	0,8000 %
Carmignac Portf.- Unc. Credit Namens-Ant. W EUR Acc. o.N.	0,6000 %
Carmignac Portf.-L.-S.Eur.Equ. Namens-Anteile F EUR acc o.N.	0,8500 %
Comgest Growth PLC-World Reg. Shares EUR I Acc. o.N.	0,8500 %
DNB Fd-DNB Technology Act.Nom.Retail A (N) Acc. oN	1,5000 %
Dual Return-Vision Microfinan. Actions au Porteur I-EUR o.N.	0,2100 %
FU Fonds - Multi Asset Fonds Inhaber-Anteile I o.N.	0,7000 %

GAM STAR-Credit Opps (EUR) Reg. Shs Ord. Acc. EUR o.N.	0,1500 %
OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N.	0,7000 %
Phaidros Funds - Balanced C	0,1200 %
Pictet Total Return-Corto Eur. Namens-Anteile I EUR o.N.	1,1000 %
Plutos - Multi Chance Fund Inhaber-Anteile R o.N.	1,6900 %
Twelve Cap.Fd-Twl.Ins.Best Id. Actions Nom. P Acc.EUR o.N.	0,8500 %
UniGlobal Inhaber-Anteile I	0,7000 %
UnilInstitut.EM Bonds Spezial	1,0000 %
Vates - Parade Inhaber-Anteile I o.N.	0,1600 %
F.T.I.Fds-Franklin Gl.Conv.Se. Namens-Anteile W(Acc.)USD o.N.	0,6000 %
iShs V-MSCI W.H.C.Sec.U.ETF Reg. Shs USD Dis. oN	0,2500 %
Absolute Return Multi Prem.Fo. Inhaber-Anteile AK I	1,2500 %
Bantleon Sel.-Bant.Sel.Infr. Act. au Port. IA EUR Dis. oN	1,0000 %
ROUVIER-PATRIMOINE Namens-Anteile I Cap.EUR o.N.	0,6000 %
Deutscher Mittelstandsanl.FDS I	1,5000 %
DNB Fund - Health Care Actions Nom.Ret.A Cap.EUR o.N.	1,5000 %
Dual Return-Vision Mic.Loc.Cr. Actions au Porteur I-USD o.N.	1,6000 %
IP Fonds-IP Blue Namens-Anteile Class X o.N.	0,2500 %
iShs PLC-\$ Treas.Bd 1-3yr U.E. Registered Shares o.N.	0,2000 %
SQUAD-MAKRO Actions au Porteur I o.N.	0,9000 %
StarCapital Long/Short Alloca. Inhaber-Anteile I-EUR o.N.	0,7000 %
Tungsten PARITON UI Inhaber-Ant. Ant.klasse S	0,4000 %
UI-Aktia EM Frontier Bond+ R EUR Dis.	1,3500 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 2.256,50 Kick-Back-Zahlungen

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 375,00 Kosten für die BaFin

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 (inkl. Geschäftsführer):	EUR 16.990.377,86
davon fix:	EUR 13.478.569,31
davon variabel:	EUR 3.511.808,55
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt):	225
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2020 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker:	EUR 1.231.250,20
davon Führungskräfte:	EUR 1.231.250,20
davon andere Risktaker:	EUR 0,00

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall für das Geschäftsjahr 2019 (Portfoliomanagement Volksbank Sprockhövel eG)

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung:	EUR 6.385.417
davon feste Vergütung:	EUR 0
davon variable Vergütung:	EUR 0
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	EUR 0

Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens: 97

Angaben zu wesentlichen Änderungen gem. § 101 Abs. 3 Nr. 3 KAGB

Anpassung tatsächlich erhobene Verwaltungsvergütung von 1,10% p.a. auf 1,07% p.a. per 20.07.2020

Zusätzliche Informationen

Prozentualer Anteil der schwer liquidierbaren Vermögensgegenstände für die besondere Regelungen gelten 0,00 %

Angaben zu neuen Regelungen zum Liquiditätsmanagement gem. § 300 Abs. 1 Nr. 2 KAGB

Keine Änderung im Berichtszeitraum

Angaben zum Risikoprofil nach § 300 Abs. 1 Nr. 3 KAGB

Die Anlage in diesen Investmentfonds birgt neben Chancen auf Wertsteigerungen auch Verlustrisiken. Den folgenden Risiken können die Anlagen im Fonds ausgesetzt sein: Marktrisiko, Zinsrisiko, Kontrahentenrisiko, Konzentrationsrisiko, Derivatrisiko, Liquiditätsrisiko und Währungsrisiko.

Die angegebenen Risiken werden mit Hilfe geeigneter Risikomanagementsysteme überwacht und mit Hilfe eines Limitsystems gesteuert. Weitergehende Informationen sind im Tätigkeitsbericht des Fonds zu finden. Des Weiteren unterliegt der Fonds dem Kapitalanlagegesetzbuch und dem Investmentsteuergesetz. Mögliche (steuer)rechtliche Änderungen können sich positiv aber auch negativ auf den Fonds auswirken.

Angaben zur Änderung des max. Umfangs des Leverage § 300 Abs. 2 Nr. 1 KAGB

Keine Änderungen im Berichtszeitraum

Leverage-Umfang nach Bruttomethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	5,00
tatsächlicher Leverage-Umfang nach Bruttomethode	0,95
Leverage-Umfang nach Commitmentmethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	3,00
tatsächlicher Leverage-Umfang nach Commitmentmethode	0,95

Hamburg, 18. Juni 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 Vis Bonum Defensus – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. April 2020 bis zum 31. März 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. März 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. April 2020 bis zum 31. März 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 21. Juni 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. Kapitaladäquanzver-
ordnung (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