

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

Wallrich AI Libero

30. November 2021



WALLRICH

HANSAINVEST

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

Hamburg, im März 2022

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

Wallrich AI Libero

in der Zeit vom 01. Dezember 2020 bis 30. November 2021.

Mit herzlichen Grüßen

Ihre
HANSAINVEST-Geschäftsführung

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

SO BEHALTEN SIE DEN ÜBERBLICK

TÄTIGKEITSBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2020/2021	4
VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 30. NOVEMBER 2021	7
VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. NOVEMBER 2021	8
ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV	13
VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS	16
KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN	18

TÄTIGKEITSBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2020/2021

ANLAGEZIELE

Um seine Anlageziele zu erreichen, geht der Wallrich AI Libero zur Vereinnahmung von Optionsprämien regelmäßig ungedeckte Stillhalterpositionen auf den Euro Stoxx 50 Index an der Terminbörse Eurex ein. Die Strike-Levels liegen dabei deutlich unter dem jeweils aktuellen Indexstand. Hinter dem quantitativen Modell, über das das Optionsportfolio (Laufzeit, Strike-Levels, Investitionsgrad) gesteuert wird, steckt ein komplexer Computeralgorithmus, der in hohem Maße auf dem Einsatz moderner Datenanalyse-Technologien und künstlicher Intelligenz beruht. Je nach Marktlage agiert das Fondsmanagement offensiver (bei hoher impliziter Volatilität) oder defensiver (bei niedriger impliziter Volatilität). Auf diese Weise werden menschliche Emotionen beim Anlageprozess ausgeschlossen.

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Der Fonds ist damit gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 zu qualifizieren.

Das liquide Fondsvermögen dient als Sicherheit für die eingegangenen Stillhalterpositionen und wird größtenteils in Form jederzeit liquidierbarer Investment Grade Corporate Bonds (EUR) und Cash gehalten. Das Geschäftsjahr des Wallrich AI Libero beginnt jeweils am 1. Dezember eines Jahres und endet am 30. November des Folgejahres.

MARKTENTWICKLUNG WÄHREND DES GESCHÄFTSJAHRES

Der EuroStoxx 50 dient schwerpunktmäßig als Underlying für die Stillhaltergeschäfte des Wallrich AI Libero. Die Kurs- und Volatilitätsentwicklung des wichtigsten europäischen Aktienmarktbarometers hat deshalb einen starken Einfluss auf die Fondsperformance.

Im Berichtszeitraum (1. Dezember 2020 bis 30. November 2021) hat der Euro Stoxx 50 Net Return Index (ISIN EU0009658152) in einem positiven Umfeld 17,52 % an Wert

gewonnen. Das Geschäftsjahr wurde maßgeblich durch die Corona-Impfkampagne und der starken Preisinflation geprägt.

Die ersten Monate des Geschäftsjahres hatten sehr positiv begonnen; getrieben von den Konjunkturpaketen vieler Länder lief der Euro Stoxx 50 an seine Allzeithochs wieder ran. Impferfolge und die Lockerungen von Kontaktverboten verliehen dem positiven Trend im März nochmals Schwung.

Anfang April schien der rasante Anstieg dann erstmal ein Ende zu finden. Die Technologiewerte, die sich durch die Pandemie hervorragend entwickelt haben, waren im April recht hoch bewertet. Dies bewegte die Anleger, das Kapital von den teuren Technologiewerten in traditionelle Unternehmen mit Aufholpotential umzuschichten. Gleichzeitig entstanden im April gleich mehrere Probleme, die den Markt erstmal in eine Seitwärtsphase brachten. Die Impfkampagne verlief in vielen Ländern in Europa schleppend, zusätzlich wurde in Indien die Deltavariante des Coronavirus entdeckt, die sich als noch ansteckender erwies. Diese beiden Faktoren machten einen weiteren Lockdown in vielen Ländern Europas unausweichlich. Die Sorge vor einer stetig steigenden Inflationsrate brachte die Rentenmärkte zusätzlich unter Druck. So stiegen die Preise im Mai 2020 so kräftig an wie seit Jahrzehnten nicht mehr. Während das Thema Inflation die Aktienmärkte den ganzen Sommer über bestimmte, hielten die Notenbanken an ihrer Einschätzung zur „vorübergehend hohen Inflation“ fest. Der starke wirtschaftliche Nachholbedarf in Kombination mit weltweiten Lieferengpässen ließ die Inflation Ende September jedoch auf neue Höhen schnellen. Dies brachte die Notenbanken in eine unangenehme Lage. Ende des Geschäftsjahres signalisiert die FED erste Schritte, um die Inflation in den Griff zu bekommen. Dazu möchten sie bei weiteren Fortschritten der Wirtschaftslage das Anleiheprogramm verringern. In Europa war die Lage noch nicht so angespannt wie in den USA. Die EZB sah sich damit noch nicht in Zugzwang; sie hielt sich bis dahin mit der Anpassung des laufenden Anleiheprogramms bedeckt und ließ diese unverändert laufen. Desweiteren kam der Euro Stoxx 50 Ende November nochmals unter Druck, als die Coronavariante „Omikron“ in Afrika

entdeckt wurde. Sorge bereiteten vor allem die hohe Übertragbarkeit der Infektion und der nachlassende Impfschutz. Die Aktienmärkte verloren daraufhin bis zu 7,7 %.

PORTFOLIOSTRUKTUR SOWIE WESENTLICHE ÄNDERUNGEN IM BERICHTSZEITRAUM

Durch den starken Anstieg der Märkte zu Beginn des Geschäftsjahres 2020/2021 hat sich der Anteilwert des Wallrich AI Libero während der folgenden Monate sehr gut entwickelt. Die Kombination aus steigenden Kursen und zeitgleich einer immer noch historisch hohen Volatilität (der VSTOXX pendelte meistens zwischen 15 und 30), lieferten ein optimales Umfeld für den Wallrich AI Libero. Im Berichtszeitraum erzielte der Fonds nach Kosten und Gebühren eine Jahresperformance von 8,04 %. Das Ergebnis lag damit deutlich über der mittelfristig angestrebten Zielrendite.

PORTFOLIOSTRUKTUR ZUM 30.11.2021 *)



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

PORTFOLIOSTRUKTUR ZUM 30.11.2020



WESENTLICHE ANGABEN ÜBER DIE HERKUNFT DES VERÄUSSERUNGSERGEBNISSES

In der Anteilklasse P konnte im Wesentlichen durch die Veräußerung von Optionen ein Gewinn von EUR 1.119.245,55 erzielt werden. Dem stehen Verluste aus der Veräußerung von Renten und Aktien von EUR 142.862,53 gegenüber, so dass sich per Saldo als Ergebnis ein Gewinn von EUR 976.383,02 ergibt.

WESENTLICHE RISIKEN DES SONDERVERMÖGENS IM BERICHTSZEITRAUM

Marktpreisrisiken:

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

Marktpreisrisiken des Sondervermögens resultierten aus Kursbewegungen der verkauften Puts sowie der gekauften Renten.

Liquiditätsrisiken:

Aufgrund der Anlagepolitik ist das Sondervermögen den Rentenmärkten inhärenten Liquiditätsrisiken ausgesetzt. Um diese Liquiditätsrisiken zu begrenzen, achtet das Fondsmanagement auf ein ausreichendes Emissionsvolumen der einzelnen Anleihen sowie einen hohen Diversifikationsgrad im Sondervermögen.

Nach Einschätzung des Portfoliomanagements sind nahezu alle im Fonds enthaltenen Titel hochliquide, täglich handelbar und damit zeitnah zu veräußern. Liquiditätsrisiken können sich ergeben, wenn Zielfonds keine tägliche, sondern nur eine wöchentliche Liquidität aufweisen, so dass gegebenenfalls nicht alle Portfoliopositionen binnen eines Tages veräußert werden können.

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.

Adressenausfallrisiken:

Adressenausfallrisiken resultieren aus dem möglichen Ausfall von Zins- und Tilgungszahlungen der Einzelinvestments in Renten, die so weit wie möglich diversifiziert werden, um Konzentrationsrisiken zu verringern. Dies betrifft nicht nur die Auswahl der Schuldner, sondern auch die Auswahl der Sektoren und Länder.

Adressenausfallrisiken bestanden hinsichtlich der Emittenten in deren Anleihen investiert wurde sowie der im Euro Stoxx 50 enthaltenen Gesellschaften.

Zinsänderungsrisiken:

Sofern in festverzinsliche Wertpapiere investiert wird, könnte die Möglichkeit bestehen, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Emission einer Anleihe gegeben ist, ändert. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite des festverzinslichen Wertpapiers in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach (Rest-)Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungsrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten. Der Bondbereich unterliegt dem Risiko einer Änderung der Zinsstrukturkurve und dem Kaufprogramm der EZB.

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.

Seit dem 24.2.2022 führt Russland Krieg gegen die Ukraine („Russland-Ukraine-Krieg“). Aufgrund des für die Fondsrechnungslegung maßgeblichen Stichtagsprinzips hat dieser Konflikt keine Auswirkungen auf Ansatz und Bewertung der Vermögensgegenstände zum Abschlussstichtag des Sondervermögens.

Die Folgen des Russland-Ukraine-Krieges auf Volkswirtschaften und Kapitalmärkte lassen sich derzeit noch nicht abschätzen. Die Börsen sind infolge des Konfliktes von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Es kann nicht ausgeschlossen werden, dass die mit den Investitionen dieses Fonds verbundenen Risiken sich verstärken und negativ auf die weitere Entwicklung des Fonds auswirken.

SONSTIGE HINWEISE

Das Auslagerungsunternehmen ist Wallrich Asset Management AG.

Die Anteilklasse Wallrich AI Libero FV wurde am 29. Dezember 2020 mit der Anteilklasse Wallrich AI Libero P zusammengelegt.

Weitere besondere Ereignisse waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 30. NOVEMBER 2021

Fondsvermögen:	EUR 9.979.113,17	(9.950.825,88)
Umlaufende Anteile: P-Klasse	105.231	(112.671)
FV-Klasse *)	0	(117)

VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	% des Fondsvermögens per 30.11.2020
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	126	1,26	(9,09)
2. Anleihen	3.908	39,16	(78,24)
3. Zertifikate	0	0	(2,35)
4. Sonstige Wertpapiere	541	5,42	(5,06)
5. Derivate	-128	-1,27	(-0,33)
6. Bankguthaben	5.524	55,35	(5,31)
7. Sonstige Vermögensgegenstände	28	0,28	(0,49)
II. Verbindlichkeiten	-20	-0,20	(-0,21)
III. Fondsvermögen	9.979	100,00	

*) Die Anteilklasse Wallrich AI Libero FV wurde am 29.12.2020 auf die Anteilklasse Wallrich AI Libero P verschmolzen

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. NOVEMBER 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
RWE	DE0007037129	STK		3.600	3.600	14.500	EUR	35,020000	126.072,00	1,26
Verzinsliche Wertpapiere										
1,750000000% Australia Pac. Airports (Mel.) EO-Med.-T. Notes 2014(14/24)	XS1121229402	EUR		200	0	0 %	104,036000	208.072,00	2,09	
0,750000000% Bank of America Corp. EO-Medium- Term Nts 2016(16/23)	XS1458405898	EUR		150	0	0 %	101,533000	152.299,50	1,53	
3,125000000% BayWa AG Notes v. 19/24	XS2002496409	EUR		300	0	0 %	106,536500	319.609,50	3,20	
0,750000000% Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2015(15/23)	XS1200670955	EUR		300	0	0 %	101,177633	303.532,90	3,04	
0,625000000% BMW US Capital LLC EO-MTN 15/22	DE000A1ZZ010	EUR		300	0	0 %	100,420500	301.261,50	3,02	
0,800000000% Booking Holdings Inc. EO-Notes 17/22	XS1577747782	EUR		100	0	0 %	100,235000	100.235,00	1,00	
0,500000000% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35309 v.19(23)	DE000A2LQNY0	EUR		300	0	0 %	101,160000	303.480,00	3,04	
1,500000000% Grenke Finance PLC EO-Medium- Term Notes 2018(23)	XS1910851242	EUR		200	0	100 %	99,118000	198.236,00	1,99	
0,500000000% Landesbank Baden-Württemberg MTN Serie 783 v.17(22)	DE000LB1DVL8	EUR		300	0	0 %	100,477000	301.431,00	3,02	
3,000000000% LUFTHANSA AG 20/26	XS2265369657	EUR		100	0	0 %	98,226500	98.226,50	0,98	
1,375000000% RAI-Radiotele. Italiana S.p.A. EO-Notes 2019(24)	XS2089322098	EUR		200	0	0 %	103,146000	206.292,00	2,07	
0,875000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-MTN 15/23	XS1167644407	EUR		300	0	0 %	101,167878	303.503,63	3,04	
2,750000000% DirecTV EO-Notes 13/23	XS0933547456	EUR		150	150	0 %	102,209500	153.314,25	1,54	
0,151000000% Ford Motor Credit Co. LLC EO-FLR Med.Term Nts 2017(24)	XS1729872736	EUR		200	0	0 %	98,406500	196.813,00	1,97	
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	3.272.378,78	32,79	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
0,500000000% Wirecard AG Anleihe v.19/24	DE000A2YNQ58	EUR		200	0	0 %	13,005000	26.010,00	0,26	
2,125000000% ADLER Real Estate AG Anleihe v.2017(2017/2024)	XS1731858715	EUR		300	0	0 %	92,390500	277.171,50	2,78	
0,900000000% Harley Davidson Finl Serv.Inc. EO-Notes 19/24	XS2075185228	EUR		100	100	0 %	101,852602	101.852,60	1,02	
3,875000000% Harley Davidson Finl Serv.Inc. EO-Notes 2020(20/23)	XS2154335363	EUR		100	0	0 %	105,580000	105.580,00	1,06	
1,625000000% Rail Transit Int.Invst.Co.Ltd. EO-Notes 2018(22)	XS1679505070	EUR		250	0	0 %	100,322500	250.806,25	2,51	
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	761.420,35	7,63	
Investmentanteile										
KVG-eigene Investmentanteile										
Wallrich AI Peloton Inhaber-Anteile	DE000A2JQH30	ANT		5.500	0	0	EUR	98,340000	540.870,00	5,42
Summe der Investmentanteile							EUR	540.870,00	5,42	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	4.574.669,13	45,84	

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. NOVEMBER 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
						im Berichtszeitraum				
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten										
Optionsrechte										
Optionsrechte auf Aktienindices										
Put ESTX 50 3975,000000000 17.12.2021		XEUR	Anzahl	-179			EUR	52,700000	-94.333,00	-0,94
Put ESTX 50 3925,000000000 17.12.2021		XEUR	Anzahl	-77			EUR	43,200000	-33.264,00	-0,33
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	-127.597,00	-1,27	
Bankguthaben										
EUR - Guthaben bei:										
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	1.737.829,90				1.737.829,90	17,41	
Bank: National-Bank AG			EUR	1.892.071,30				1.892.071,30	18,96	
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	1.893.637,42				1.893.637,42	18,98	
Summe der Bankguthaben							EUR	5.523.538,62	55,35	
Sonstige Vermögensgegenstände										
Zinsansprüche			EUR	28.276,26				28.276,26	0,28	
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	28.276,26	0,28	
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-19.773,84			EUR	-19.773,84	-0,20	
Fondsvermögen							EUR	9.979.113,17	100 2)	
Wallrich AI Libero P										
Anteilwert							EUR	94,83		
Umlaufende Anteile							STK	105,231		

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 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 7.299.973,30 EUR.

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Marktschlüssel**b) Terminbörsen**

XEUR EUREX DEUTSCHLAND

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					
E.ON SE	DE000ENAG999	STK	-	43.700	
Verzinsliche Wertpapiere					
1,625000000% Airbus SE EO-Medium-Term Nts 2020(20/25)	XS2152795709	EUR	-	200	
1,500000000% Ceske Drahy AS EO-Notes 2019(19/26)	XS1991190361	EUR	-	300	
0,875000000% CEZ AS EO-Medium-Term Notes 2019(26)	XS2084418339	EUR	-	300	
0,500000000% China Development Bank EO-Medium-Term Notes 2016(21)	XS1422314689	EUR	-	200	
0,625000000% Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2019(26)	XS2081543204	EUR	-	200	
1,250000000% ENI S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2020(26)	XS2176783319	EUR	-	200	
2,000000000% Eutelsat S.A. EO-Bonds 18/25	FR0013369493	EUR	-	200	
1,500000000% G4S International Finance PLC EO-MTN 16/23	XS1515216650	EUR	-	200	
1,500000000% HEATHR.FUND 20/25	XS2242979719	EUR	-	100	
3,250000000% Hornbach-Baumarkt AG 19/26	DE000A255DH9	EUR	-	200	
1,125000000% ING Groep N.V. EO-Med.-Term Nts 2018(25)	XS1771838494	EUR	-	200	
0,978000000% Mitsubishi Corp. DL-Med.-T. Nts 2020(24)	XS2132337697	EUR	-	300	
1,600000000% Mowi ASA EO-FLR Notes 2020(25)	NO0010874050	EUR	-	200	
1,250000000% Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 2019(19/25)	FR0013428414	EUR	-	300	
2,375000000% Turkiye Vakiflar Bankasi T.A.O EO-Med.-Term Cov. Bds 16/21	XS1403416222	EUR	-	350	
0,000000000% Volkswagen Bank GmbH FLR-MTN 17/21	XS1734547919	EUR	-	200	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,625000000% Glencore Finance Europe S.A. EO-MTN 19/24	XS2051397961	EUR	-	300	
Zertifikate					
Xetra-Gold	DE000A0S9GB0	STK	-	4.860	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices:					
Gekaufte Kaufoptionen (Call):					
Basiswert: CBOE VOLATILITY IND.		USD			74,20
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: ESTX 50 Index (Price) (EUR)		EUR			1.206,84

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

für den Zeitraum vom 01. Dezember 2020 bis 30. November 2021		Wallrich AI Libero P **)		Wallrich AI Libero FV Zeitraum vom 1. bis 29. Dezember 2020	
I. Erträge					
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR		8.116,77		0,00
2. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		22.074,79		2,05
3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		40.649,23		5,50
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		-23.811,77		-0,01
davon negative Habenzinsen	EUR	-23.811,77		-0,01	
5. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		5.372,91		0,00
6. Sonstige Erträge	EUR		727,05		0,00
Summe der Erträge	EUR		53.128,98		7,54
II. Aufwendungen					
1. Verwaltungsvergütung	EUR		-93.460,49		-6,91
2. Verwahrstellenvergütung	EUR		-3.930,17		-0,29
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-7.576,57		-48,50
4. Sonstige Aufwendungen	EUR		-2.132,29		0,00
5. Aufwandsausgleich	EUR		1.138,07		0,00
Summe der Aufwendungen	EUR		-105.961,45		-55,70
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		-52.832,47		-48,16
IV. Veräußerungsgeschäfte					
1. Realisierte Gewinne	EUR		1.119.245,55		121,37
2. Realisierte Verluste	EUR		-142.862,53		-42,53
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		976.383,02		78,84
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		923.550,55		30,68
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		-253.190,50		-12,62
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		69.268,63		62,85
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		-183.921,87		50,23
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		739.628,68		80,91

**) Die Ertrags- und Aufwandsrechnung der Anteilklasse P beinhaltet auch die Erträge und Aufwendungen der am 29. Dezember 2020 verschmolzenen Anteilklasse FV.

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS

2021	Wallrich AI Libero P ***)		Wallrich AI Libero FV Zeitraum vom 1. bis 29. Dezember 2020	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	9.941.490,70	EUR	9.335,18
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-51.030,33	EUR	0,00
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	-667.954,99	EUR	-9.416,09
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	843.817,15	EUR	0,00
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-1.511.772,14	EUR	-9.416,09
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	16.979,11	EUR	0,00
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	739.628,68	EUR	80,91
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	-253.190,50	EUR	-12,62
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	69.268,63	EUR	62,85
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	9.979.113,17	EUR	0,00

***) Die Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen umfassen auch die Mittelzuflüsse aus der Verschmelzung der Anteilklasse FV am 29. Dezember 2020

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS

Berechnung der Ausschüttung		insgesamt	je Anteil
Wallrich AI Libero P			
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr ****)	EUR	1.395.502,99	13,24
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	923.550,55	8,78
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	142.862,53	1,36
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-886.125,84	-8,42
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-1.496.866,98	-14,22
III. Gesamtausschüttung			
		EUR	78.923,25
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	78.923,25	0,75

****) Der Vortrag aus dem Vorjahr beinhaltet auch den Vortrag der am 29. Dezember 2020 verschmolzenen Anteilklasse FV.

3) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung i.H.v. EUR 0,00)

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE

Geschäftsjahr		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert
Wallrich AI Libero FV				
Auflegung 01.07.2019	EUR	10.000,00	EUR	100,00
2019	EUR	10.458,96	EUR	101,54
2020	EUR	9.335,18	EUR	79,79
Auflösung 29.12.2020	EUR	9.416,09	EUR	80,48
Wallrich AI Libero P				
2018	EUR	8.587.166,64	EUR	100,01
2019	EUR	14.424.830,42	EUR	105,32
2020	EUR	9.941.490,70	EUR	88,23
2021	EUR	9.979.113,17	EUR	94,83

ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 3.919.762,46

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	45,84
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-1,27

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	0,07 %
größter potentieller Risikobetrag	2,83 %
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag	1,04 %

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 0,73

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

EURO STOXX 50 Index in EUR 100,00 %

Sonstige Angaben

Wallrich AI Libero P

Anteilwert	EUR	94,83
Umlaufende Anteile	STK	105.231

	Wallrich AI Libero FV	Wallrich AI Libero P
Währung	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung	0,95% p.a.	0,95% p.a.
Ausgabeaufschlag	3%	3%
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Mindestanlagevolumen	EUR 25	EUR 25

Anlegerkreis
Die FV-Klasse richtet sich an Anleger, die durch das Vermögensverwalternetzwerk gewonnen wurden. Sie ist nicht für Anleger erwerbbar, die nicht durch das Vermögensverwalternetzwerk gewonnen wurden

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

Wallrich AI Libero P	1,09 %
Wallrich AI Libero FV (für den Zeitraum vom 1. bis zum 29. Dezember 2020)	0,60 %

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

Transaktionskosten	EUR	18.775,12
--------------------	-----	-----------

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes

Wallrich AI Libero P	0,00 %
Wallrich AI Libero FV (für den Zeitraum vom 1. bis zum 29. Dezember 2020)	0,00 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen gezahlt.

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

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Wallrich AI Libero P sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Wallrich AI Libero FV keine 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:

Wallrich AI Peloton Inhaber-Anteile	0,9500 %
-------------------------------------	----------

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:

Wallrich AI Libero P: EUR 691,28 Kick-Back Zahlungen

Wallrich AI Libero FV (für den Zeitraum vom 1. bis zum 29. Dezember 2020):
EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Wallrich AI Libero P: EUR 1.185,08 Depotgebühren

Wallrich AI Libero FV (für den Zeitraum vom 1. bis zum 29. Dezember 2020):
EUR 0,00

Sonstige Informationen

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST**Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2020**

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inklusive Geschäftsführer)	EUR 16.990.377,86
davon feste Vergütung	EUR 13.478.569,31
davon variable Vergütung	EUR 3.511.808,55
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR 0,00
Zahl der Mitarbeiter der KVG (inkl. Geschäftsführung)	225
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR 0,00

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2020 der KVG gezahlten Vergütung an Geschäftsleiter (Risikoträger) EUR 1.231.250,20
Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2020 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.
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 Mantelvertrag 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 2019/2020**(Portfoliomanagement Wallrich Asset Management AG)**

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 611.301
davon feste Vergütung:	EUR 0
davon variable Vergütung:	EUR 0
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	EUR 0
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens:	5

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

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken:

Zusammensetzung des Portfolios, Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten:

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung:

Verweis

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

Informationen über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten sind im Jahresbericht in den Abschnitten „Vermögensaufstellung“, „Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen“ und „Angaben zur Transparenz und zur Gesamtkostenquote“ verfügbar.

Aktien, die auf einem geregelten Markt gehandelt werden, unterliegen verschiedenen mittel- und langfristigen Risiken. Die Einschätzung dieser Risiken ist ein grundlegender Bestandteil der Anlagestrategie und -politik.

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, 07. März 2022

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 Wallrich AI Libero – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Dezember 2020 bis zum 30. November 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. November 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Dezember 2020 bis zum 30. November 2021, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

GRUNDLAGE FÜR DAS PRÜFUNGSURTEIL

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

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

VERANTWORTUNG DER GESETZLICHEN VERTRETER FÜR DEN JAHRESBERICHT

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

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

VERANTWORTUNG DES ABSCHLUSSPRÜFERS FÜR DIE PRÜFUNG DES JAHRESBERICHTS

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

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

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

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

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

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

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

Hamburg, den 8. März 2022

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner	Lüning
Wirtschaftsprüfer	Wirtschaftsprüfer

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung
Postfach 60 09 45 | 22209 Hamburg
Hausanschrift: Kapstadtring 8 | 22297 Hamburg

Kunden-Servicecenter:
Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96
Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70
Internet: www.hansainvest.com
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes Kapital: € 10.500.000,00
Eigenmittel: € 15.743.950,10
(Stand: 31.12.2020)

GESELLSCHAFTER:

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG, Dortmund
SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

VERWAHRSTELLE:

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

EINZAHLUNGEN:

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

AUFSICHTSRAT:

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

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

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

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

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

Prof. Dr. Stephan Schüller, Kaufmann

WIRTSCHAFTSPRÜFER:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

GESCHÄFTSFÜHRUNG:

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

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

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

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

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

service@hansainvest.de
www.hansainvest.com

HANSAINVEST