

# Jahresbericht zum 31. Januar 2021

Wallrich AI Peloton



**WALLRICH**

**HANSAINVEST**

# Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

Wallrich AI Peloton

in der Zeit vom 1. Februar 2020 bis 31. Januar 2021.

Hamburg, im Mai 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. Januar 2021 .....	7
Vermögensaufstellung per 31. Januar 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

Der Wallrich AI Peloton ist als Absolute-Return-Produkt konstruiert. Dies bedeutet, dass die maximal zu erwartenden Drawdowns durch entsprechende Vorgaben beim Fondsmanagement möglichst gering gehalten werden, ohne dass dabei gewisse Rückschläge völlig ausgeschlossen werden können. Auf der anderen Seite strebt der Investmentfonds unter Inkaufnahme möglicher Marktrisiken langfristig die Erzielung eines stetigen Wertzuwachses an.

Um seine Anlageziele zu erreichen, geht der Wallrich AI Peloton 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.

Das liquide Fondsvermögen dient als Sicherheit für die eingegangenen Stillhalter-

positionen und wird größtenteils in Form jederzeit liquidierbarer Investment Grade Corporate Bonds (EUR) und Cash gehalten. Das Geschäftsjahr des Wallrich AI Peloton beginnt jeweils am 1. Februar eines Jahres und endet am 31. Januar des Folgejahres.

## Marktentwicklung während des Geschäftsjahres

Das Geschäftsjahr wurde maßgeblich durch die Covid-19-Pandemie geprägt. Zunächst hatte das Geschäftsjahr recht normal begonnen und der EuroStoxx 50 Index ist bis Ende Februar 2020 auf einen Stand von über 3750 Indexpunkten gestiegen. Danach hat die, im Dezember 2019 in China ausgebrochene, Covid-19-Pandemie das Geschehen massiv beherrscht. Ende Februar, mit einem ersten Lock Down in der Lombardei/ Italien, ist das Geschehen nach Europa und die übrige Börsenwelt übergeschwappt. Die westlichen Börsen haben heftigst reagiert und sind binnen 3 Wochen um über 30 % eingebrochen. Gleichzeitig ist die Volatilität, gemessen am VStoxx, in historische Höhe geschossen. Auch der Bondmarkt hat massiv unter den, sich drastisch verschlechternden, Wirtschaftsaussichten stark gelitten. Man sah sich einem neuartigen, völlig unbekanntem, aggressiven Virus ausgesetzt.

Erst die im Gefolge recht schnelle Reaktion der Notenbanken rund um den Globus mit massiver Liquiditätszufuhr, durch

verstärkte Anleihenkäufe und weiterer Liquiditätsmaßnahmen, konnten die Märkte stabilisieren. Im weiteren Jahresverlauf sind die extrem starken Unterstützungspakete und weitere Liquiditätszufuhren durch die einzelnen Regierungen der Länder und der Europäischen Union hinzugekommen. All diese Hilfsmaßnahmen der Notenbanken sowie des staatlichen Sektors haben zur Beruhigung der Märkte beigetragen und die Hoffnung unterstützt, dass die Covid-19-Pandemie doch besser zu bewältigen sei als ursprünglich angenommen.

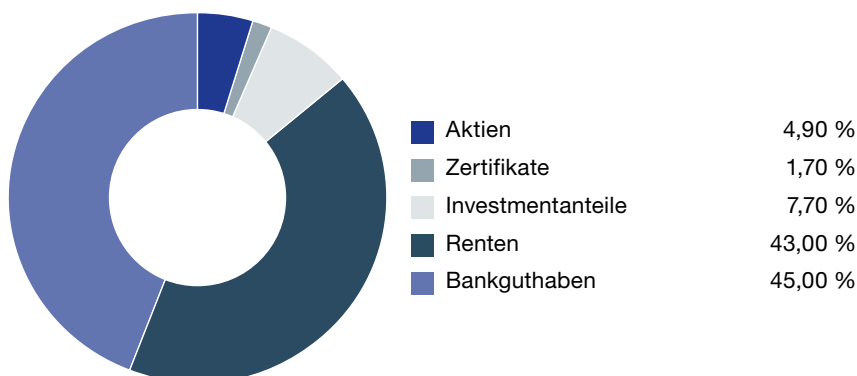
Gleichzeitig scheinen sich die Marktteilnehmer im Laufe des Jahres immer mehr an die, für den europäischen Aktienmarkt, bekannten Risiken gewöhnt zu haben. Steigende Kurse und rückläufige Volatilitäten waren die Folge.

Positiv auf die Entwicklung des EuroStoxx 50 hat sich zudem die Wahl eines neuen US-Präsidenten als auch die Entwicklung mehrerer Impfstoffe ausgewirkt. Die Börsen handeln bereits das Ende der Pandemie und setzen auf verbesserte Konjunkturaussichten in 2021.

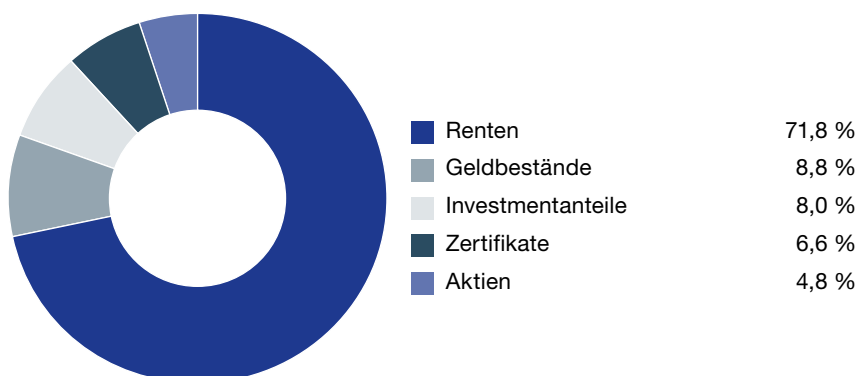
Noch rechtzeitig vor Jahresende haben sich die EU und Großbritannien auf ein Handelsabkommen geeinigt.

## Entwicklung des Wallrich AI Peloton

### Strukturübersicht 31.01.2021\*)



### Strukturübersicht 31.01.2020\*)



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

Nach leichtem Anstieg zu Beginn des Geschäftsjahres 2020/2021 ist der Preis des Wallrich AI Libero während der folgenden Monate unter heftigen Schwankungen (Jahresvolatilität: 30,27 %) zuerst drastisch eingebrochen und hat sich anschließend konstant nach oben entwickelt. Die historisch noch nie dagewesene Börsensituation war extrem ungünstig für die zugrundeliegende Stillhalterstrategie. Im Berichtszeitraum erzielte der Fonds nach Kosten und Gebühren eine Jahresperformance von -9,25 %. Das Ergebnis lag damit deutlich unter der mittelfristig angestrebten Zielrendite.

Negativ hat sich der extrem schnelle Kursrückgang im März und die anschließende starke Erholung ausgewirkt. Hinzu kam die zwischenzeitlich starke negative Kursentwicklung bei kurz- bis mittellang-

laufenden Investment-Grade Corporate Bonds, die für das Management die bevorzugte Assetklasse der, als Sicherheit für die eingegangenen Stillhaltergeschäfte dienenden, Fondsmittel darstellen.

### Wesentliche Quellen des Veräußerungsergebnisses

Die realisierten Gewinne und Verluste resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Optionen.

### Wesentliche Risiken des Sondervermögens im Berichtszeitraum

#### Marktpreisrisiken:

Während des Berichtszeitraums bestanden in dem Fonds Marktpreisrisiken, insbesondere in Form von Aktien- und Anleiherisiken.

#### Liquiditätsrisiken:

Aufgrund der zumeist hohen Liquidität der investierten Papiere war für fast alle eine jederzeitige Liquidierbarkeit gewährleistet.

#### Adressenausfallrisiko

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.

#### Zinsänderungsrisiko

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.

#### Operationelle Risiken:

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

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses.

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

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

Die Ordnungsmäßigkeit der für das Sondervermögen relevanten Aktivitäten und

Prozesse wird regelmäßig durch die Interne Revision überwacht.

**Sonstige Risiken:**

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

**Sonstige für den Anleger wesentliche Ereignisse**

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

Das Portfoliomanagement für den Wallrich AI Peloton ist ausgelagert an die Wallrich Asset Management AG.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

# Vermögensübersicht per 31. Januar 2021

Fondsvermögen: EUR 8.955.711,99 (10.004.156,54)

Umlaufende Anteile: 95.509 (93.984)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.01.2020
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Aktien</b>	441	4,93	(4,80)
<b>2. Anleihen</b>	3.787	42,29	(72,20)
<b>3. Zertifikate</b>	148	1,65	(6,69)
<b>4. Sonstige Wertpapiere</b>	693	7,73	(8,11)
<b>5. Derivate</b>	-101	-1,13	(-0,49)
<b>6. Bankguthaben</b>	3.975	44,39	(8,86)
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	30	0,34	(0,42)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-17	-0,20	(-0,59)
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>8.956</b>	<b>100,00</b>	

# Vermögensaufstellung per 31. Januar 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Wgh. in 1.000	Bestand 31.01.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
RWE	DE0007037129		STK	9.700	2.200	0	EUR 35,650000	345.805,00	3,86	
Volkswagen Vorzugsaktien	DE0007664039		STK	600	600	0	EUR 159,380000	95.628,00	1,07	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
3,1250000000% BayWa AG Notes v. 19/24	XS2002496409		EUR	150	0	0	% 106,265500	159.398,25	1,78	
0,5000000000% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35309 v.19(23)	DE000A2LQNY0		EUR	200	0	0	% 100,400000	200.800,00	2,24	
1,5140000000% Ford Motor Credit Co. LLC EO-MTN 19/23	XS2013574202		EUR	100	0	100	% 100,035500	100.035,50	1,12	
1,5000000000% G4S International Finance PLC EO-MTN 16/23	XS1515216650		EUR	150	0	0	% 100,574383	150.861,57	1,68	
2,5000000000% Gaz Capital S.A. EO-M.T.LPN 18(26) GAZPROM	XS1795409082		EUR	200	0	0	% 105,838250	211.676,50	2,36	
1,5000000000% Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1910851242		EUR	250	70	0	% 94,175000	235.437,50	2,63	
1,7500000000% Hammerson PLC EO-Notes 16/23	XS1379158550		EUR	200	200	0	% 98,504500	197.009,00	2,20	
1,5000000000% HEATHR.FUND 20/25	XS2242979719		EUR	100	100	0	% 104,140000	104.140,00	1,16	
3,0000000000% LUFTHANSA AG 20/26	XS2265369657		EUR	200	200	0	% 97,037000	194.074,00	2,17	
1,2500000000% Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 2019(19/25)	FR0013428414		EUR	200	300	100	% 98,951000	197.902,00	2,21	
0,1250000000% Scania CV AB EO-MTN 20/23	XS2117485248		EUR	100	100	0	% 100,325500	100.325,50	1,12	
2,3750000000% Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O EO-Med.-Term Cov. Bds 16/21	XS1403416222		EUR	200	0	250	% 100,176500	200.353,00	2,24	
0,1720000000% Ford Motor Credit Co. LLC EO-FLR Med. Term Nts 2017(24)	XS1729872736		EUR	100	0	0	% 93,637000	93.637,00	1,05	
0,2500000000% Deutsche Lufthansa AG MTN v. 19/24	XS2049726990		EUR	100	100	0	% 91,197000	91.197,00	1,02	
<b>Zertifikate</b>										
Xetra-Gold	DE000A0S9GB0		STK	3.000	5.500	17.000	EUR 49,202000	147.606,00	1,65	
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>2.825.885,82</b>	<b>31,56</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>										
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
0,5000000000% Wirecard AG Anleihe v.19/24	DE000A2YNQ58		EUR	400	0	0	% 7,350000	29.400,00	0,33	
1,7500000000% CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. EO-Notes 18/22	XS1791704189		EUR	100	100	0	% 100,381500	100.381,50	1,12	
1,6980000000% EP Infrastructure a.s. EO-Notes 19/26	XS2034622048		EUR	200	300	300	% 104,098076	208.196,15	2,32	
1,3750000000% Euronet Worldwide Inc. DL-Exch. Notes 2019(26)	XS2001315766		EUR	150	150	0	% 101,274000	151.911,00	1,70	
1,6000000000% Mowi ASA EO-FLR Notes 2020(25)	N00010874050		EUR	200	0	0	% 101,516500	203.033,00	2,27	
0,4520000000% Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 2019(19/23)	XS2054209320		EUR	300	0	0	% 100,719716	302.159,15	3,37	
4,3500000000% Fortune Star (BVI) Ltd. EO-Notes 2019(23)	XS2066225124		EUR	300	0	0	% 101,375000	304.125,00	3,40	
1,6250000000% Rail Transit Int.Invst.Co.Ltd. EO-Notes 2018(22)	XS1679505070		EUR	250	0	0	% 100,350000	250.875,00	2,80	
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>1.550.080,80</b>	<b>17,31</b>



## Vermögensaufstellung zum 31.01.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
<b>Investmentanteile</b>									
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>									
Wallrich AI Libero Inhaber-Anteile P	DE000A2DTL29		ANT	7.750	0	0	EUR 89,370000	692.617,50	7,73
<b>Summe der Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>692.617,50</b>	<b>7,73</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>5.068.584,12</b>	<b>56,60</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Aktienindex-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Optionsrechte</b>									
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>									
Put ESTX 50 3325,000000000 19.02.2021		XEUR		Anzahl -128			EUR 23,200000	-29.696,00	-0,33
Put ESTX 50 3375,000000000 19.02.2021		XEUR		Anzahl -136			EUR 29,900000	-40.664,00	-0,45
Put ESTX 50 3375,000000000 19.02.2021		XEUR		Anzahl -15			EUR 29,900000	-4.485,00	-0,05
Put ESTX 50 3400,000000000 19.02.2021		XEUR		Anzahl -6			EUR 33,900000	-2.034,00	-0,02
Put ESTX 50 3400,000000000 19.02.2021		XEUR		Anzahl -12			EUR 33,900000	-4.068,00	-0,05
Put ESTX 50 3425,000000000 19.02.2021		XEUR		Anzahl -53			EUR 38,500000	-20.405,00	-0,23
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-101.352,00</b>	<b>-1,13</b>
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	1.275.296,29				1.275.296,29	14,24
Bank: National-Bank AG			EUR	1.600.000,00				1.600.000,00	17,87
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	1.100.000,00				1.100.000,00	12,28
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>3.975.296,29</b>	<b>44,39</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	30.673,51				30.673,51	0,34
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>30.673,51</b>	<b>0,34</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-17.489,93</b>			<b>EUR</b>	<b>-17.489,93</b>	<b>-0,20</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>8.955.711,99</b>	<b>100 2)</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>93,77</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>95.509</b>	

### 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 99,97%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 20.720.278,65 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
E.ON SE	DE000ENAG999	STK	11.000	34.500	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
1,700000000% Altria Group Inc. EO-Notes 19/25	XS1843443513	EUR	400	400	
1,300000000% Baxter International Inc. EO-Notes 2017(17/25)	XS1577962084	EUR	-	300	
0,000000000% Eximbank of China (Macau Br.) EO-Medium-Term Nts 2019(21)	XS2060692873	EUR	-	300	
0,375000000% BMW Finance N.V. EO-MTN 18/23	XS1747444245	EUR	-	200	
1,000000000% BNP Paribas S.A. EO-Non-Preferred MTN 18/24	XS1808338542	EUR	-	150	
0,875000000% CEZ AS EO-Medium-Term Notes 2019(26)	XS2084418339	EUR	400	400	
0,375000000% CK Hutchison Grp Tele.Fin. SA EO-Notes 19/23	XS2056572154	EUR	-	200	
0,750000000% CK Hutchison Grp Tele.Fin. SA EO-Notes 2019(26/26)	XS2057069093	EUR	400	400	
0,625000000% Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(24)	XS1956955980	EUR	-	100	
0,750000000% Daimler AG Medium Term Notes v.16(23)	DE000A169NB4	EUR	-	190	
2,000000000% Eutelsat S.A. EO-Bonds 18/25	FR0013369493	EUR	-	100	
0,500000000% HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. EO-Med.-Term Nts 2018(22/22)	XS1863994981	EUR	-	150	
2,125000000% Heimstaden Bostad AB EO-Medium-Term Nts 2019(19/23)	XS1958655745	EUR	-	150	
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	
1,375000000% METRO Wholesale & Food Spec. MTN 14/21	DE000A13R8M3	EUR	-	150	
0,875000000% NIBC Bank N.V. EMTN 19/25	XS2023631489	EUR	100	100	
0,125000000% Nykredit Realkredit A/S EO-Non-Preferred MTN 2019(24)	DK0009525404	EUR	100	100	
1,250000000% PartnerRe Ireland Finance DAC EO-Notes 2016(26)	XS1489391109	EUR	400	400	
2,750000000% Sydney Airport Fin.Co.Pty Ltd. EO-MTN14/24	XS1057783174	EUR	200	200	
2,500000000% Unibail-Rodamco SE EO-MTN 14/24	XS1038708522	EUR	150	150	
1,625000000% Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.18(25)	XS1865186677	EUR	400	400	
0,500000000% Volkswagen Leasing GmbH MTN 19/22	XS2014292937	EUR	-	300	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,125000000% Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. EO-Notes 2019(19/22)	XS2085547433	EUR	-	300	
0,625000000% Glencore Finance Europe S.A. EO-MTN 19/24	XS2051397961	EUR	-	200	
1,375000000% ITV PLC EO-Notes 2019(19/26)	XS2050543839	EUR	200	500	
1,250000000% Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2016(16/24)	DE000A189ZX0	EUR	-	300	
<b>Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>					
<b>Optionsrechte</b>					
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>					
<b>Optionsrechte auf Aktienindices:</b>					
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: ESTX 50 Index (Price) (EUR)		EUR			3.199,75

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

für den Zeitraum vom 01. Februar 2020 bis 31. Januar 2021

### I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	19.756,71
2. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	17.663,69
3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	85.517,32
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-4.697,42
davon negative Habenzinsen	EUR	-4.697,42
5. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	3.506,64
6. Sonstige Erträge	EUR	1.675,24
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>123.422,18</b>

### II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-15,64
2. Verwaltungsvergütung	EUR	
a) fix	EUR	-79.841,01
b) performanceabhängig	EUR	0,00
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-3.362,45
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-6.934,53
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-1.585,55
6. Aufwandsausgleich	EUR	1.175,72
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-90.563,46</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>32.858,72</b>

### IV. Veräußerungsgeschäfte

<b>1. Realisierte Gewinne</b>	<b>EUR</b>	<b>2.034.381,94</b>
<b>2. Realisierte Verluste</b>	<b>EUR</b>	<b>-2.505.706,34</b>
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-471.324,40</b>

### V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-53.742,00
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-475.814,17

### VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-529.556,17</b>
--	------------	--------------------

### VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-968.021,85</b>
--	------------	--------------------

## Entwicklung des Sondervermögens

	2021	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	EUR	10.004.156,54
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-307.408,00
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	260.749,68
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	824.170,81
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-563.421,13
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-33.764,38
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-968.021,85
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	-53.742,00
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	-475.814,17
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>8.955.711,99</b>

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt		je Anteil
<b>Wallrich AI Peloton</b>			
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	25.955,82	0,27
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-438.465,68	-4,59
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	2.505.706,34	26,24
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-654.330,68	-6,85
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-1.343.356,80	-14,07
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>95.509,00</b>	<b>1,00</b>
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	95.509,00	1,00

3) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung i.H.v. EUR 508.018,86)

## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
Auflegung 01.02.2019	EUR	500.000,00	EUR	100,00
2020	EUR	10.004.156,54	EUR	106,45
2021	EUR	8.955.711,99	EUR	93,77

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR 2.566.689,46

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 %)	56,60
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-1,13

**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	0,21 %
größter potentieller Risikobetrag	5,75 %
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag	2,50 %

### 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	1,35
------------	------

### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

EURO STOXX 50 Index In EUR	100,00 %
----------------------------	----------

### Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	93,77
Umlaufende Anteile	STK	95.509

### 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	1,09 %
-------------------	--------

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

Transaktionskosten	EUR	41.196,32
--------------------	-----	-----------

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	0,00 %
--	--------

## An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen an die Kapitalverwaltungsgesellschaft oder an Dritte 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:

Wallrich AI Libero Inhaber-Anteile P	0,9500 %
--------------------------------------	----------

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

## Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 1.529,40 Erstattung Performance Fee

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 1.040,28 Kosten für die Marktrisikomessung

## 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 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 2019/2020 (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:

### Verweis

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

Zusammensetzung des Portfolios,  
Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten:

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

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

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

Einsatz von Stimmrechtsberatern:

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

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

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

Hamburg, 03. Mai 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 Wallrich AI Peloton – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Februar 2020 bis zum 31. Januar 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Februar 2020 bis zum 31. Januar 2021, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

## Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere

Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

## Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür ver-

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

## Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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



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

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

- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die 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.

HaHamburg, den 4. Mai 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](http://www.hansainvest.com)  
E-Mail: [service@hansainvest.de](mailto: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:  
€ 24.100.000,00  
Eigenmittel gem.  
Kapitaladäquanzverordnung (CRR):  
€ 267.959.000,00  
(Stand: 31.12.2019)

## 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](mailto:service@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)