

Jahresbericht zum 30. April 2021

confido Fund

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

confido Fund

in der Zeit vom 1. Mai 2020 bis 30. April 2021.

Hamburg, im Juli 2021

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Dr. Jörg W. Stotz Nicholas Brinckmann Ludger Wibbeke

So behalten Sie den **Überblick:**

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2020/2021	4
Vermögensübersicht per 30. April 2021	6
Vermögensaufstellung per 30. April 2021	7
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	13
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	16
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	18

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2020/2021

Anlageziel und Anlagepolitik

Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung eines kontinuierlichen Wertzuwachses bei einer angemessenen Schwankungsbreite.

Der Fonds investiert das Vermögen seiner Anleger in Wertpapiere aller Art, u.a. in Aktien, Anleihen und andere Investmentfonds (auch ETFs). Der Fonds wird über Aktien, Aktien gleichwertige Wertpapiere und Investmentfonds hauptsächlich in die weltweiten Aktienmärkte investieren und orientiert sich an keiner Benchmark. Die maximalen Anlagegrenzen für die jeweiligen Vermögensgegenstände sind entsprechend der besonderen Anlagebedingungen wie folgt ausgestaltet:

Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere, die keine Aktien oder Aktien gleichwertige Wertpapiere sind	maximal 25 %
Geldmarktinstrumente	maximal 49 %
Bankguthaben	maximal 49 %
Anteile an in- oder ausländischen Investmentvermögen	vollständig

Mindestens 51 % des Wertes des Sondervermögens müssen kumuliert in Aktien und Aktien gleichwertige Papiere sowie Anteile an anderen Investmentvermögen, die überwiegend in Aktien und Aktien gleichwertige Papiere investiert werden, angelegt werden.

Das Sondervermögen kann gem. § 15 der Allgemeinen Anlagebedingungen kurzfristig Kredite zu Investitionszwecken von

bis zu 10 % seines Wertes aufnehmen. Eine vollständige Investition in eine Anlageklasse bedeutet daher, dass in diese kurzfristig mehr als 100 % des Sondervermögens, nämlich bis maximal 110 % des Sondervermögens investiert werden kann.

Zielfonds werden ohne gesonderten regionalen Schwerpunkt erworben.

Derivate dürfen zu Absicherungs- und Investitionszwecken erworben werden.

Portfoliostruktur zum 30.04.2021*) Vermögensaufteilung



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

Portfoliostruktur zum 30.04.2020*) Vermögensaufteilung



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

Wertentwicklung in %



Der Fonds investierte das Vermögen seiner Anleger in Wertpapiere aller Art, u.a. in Aktien, Anleihen und andere Investmentfonds (auch ETFs) gem. seiner Anlagepolitik.

Risikoanalyse

Im Berichtszeitraum wurden in Einklang mit der Anlagestrategie auf einen aktiven Managementprozess geachtet. Dies bedeutet, dass das Fondsmanagement die für den Fonds zu erwerbenden Vermögensgegenstände auf Basis eines festgelegten Investitionsprozesses aktiv identifizierte, im eigenen Ermessen auswählte und nicht passiv einen Referenzindex nachbildete. Hierfür bildet die Grundlage des Investitionsprozesses ein etablierter Research Prozess, bei dem das Fondsmanagement potenziell interessante Unternehmen, Regionen Staaten oder Wirtschaftszweige insbesondere auf Basis von Datenbankanalysen, Unternehmensberichten, Wirtschaftsprognosen, öffentlich verfügbaren Informationen und persönlichen Eindrücken/Gesprächen analysierte. Nach Durchführung dieses Prozesses, entschied das Fondsmanagement unter Beachtung der gesetzlichen Vorgaben und Anlagebedingungen über den Kauf und Verkauf eines konkreten Vermögensgegenstandes.

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.

Adressenausfallrisiko:

Das Vermögen des Sondervermögens ist überwiegend in liquiden Aktien von Unternehmen mit großer und mittlerer Marktkapitalisierung angelegt. Diese weisen ein verhältnismäßig geringes Adressenausfallrisiko des Emittenten sowie ein hohes tägliches Börsenhandelsvolumen und somit geringes Liquiditätsrisiko auf.

Währungsrisiken:

Wegen des Grundsatzes der Diversifikation investierte der Fonds weltweit. Den dadurch bestehenden Währungsrisiken stehen entsprechend Chancen gegenüber.

Liquiditätsrisiken:

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

Liquiditätsrisiken Zielfonds:

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

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.

Veräußerungsergebnis

Veräußerungsgewinne wurden im Wesentlichen durch die Veräußerung von Investmentanteilen und Optionsscheinen erzielt. Veräußerungsverluste resultierten insbesondere aus der Veräußerung von Aktien.

Sonstige Hinweise

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

Das Portfoliomanagement ist für den confido Fund (DE000A2N82T7) ausgelagert an NFS Capital AG.

Auflage des Fonds war der 02.05.2019. Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht per 30. April 2021

Fondsvermögen: EUR 18.518.725,01 (11.688.142,48)

Umlaufende Anteile: 734.199 (598.279)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 30.04.2020
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	9.781	52,83	(48,98)
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	177	0,95	(0,00)
3. Sonstige Wertpapiere	6.905	37,27	(43,34)
4. Derivate	251	1,36	(0,43)
5. Bankguthaben	1.440	7,77	(7,43)
6. Sonstige Vermögensgegenstände	5	0,03	(0,02)
II. Verbindlichkeiten			
	-40	-0,21	(-0,20)
III. Fondsvermögen			
	18.519	100,00	

Vermögensaufstellung per 30. April 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
					im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
3M Co.	US88579Y1010		STK	2.100	350	0	EUR 163,850000	344.085,00	1,86	
Accell Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0009767532		STK	3.750	3.750	0	EUR 43,800000	164.250,00	0,89	
Accenture PLC	IE00B4BNMY34		STK	740	740	0	EUR 240,800000	178.192,00	0,96	
Activision Blizzard Inc.	US00507V1098		STK	1.300	0	750	EUR 76,040000	98.852,00	0,53	
Amazon.com Inc.	US0231351067		STK	80	80	0	EUR 2.862,500000	229.000,00	1,24	
Anheuser-Busch InBev	BE0974293251		STK	3.200	3.200	0	EUR 59,250000	189.600,00	1,02	
Bakkafrost P/F Navne-Aktier DK 1,-	F00000000179		STK	1.000	0	0	EUR 66,800000	66.800,00	0,36	
BASF	DE000BASF111		STK	2.050	2.050	0	EUR 70,520000	144.566,00	0,78	
Bechtle AG	DE0005158703		STK	1.420	770	0	EUR 167,600000	237.992,00	1,29	
Cisco Systems	US17275R1023		STK	3.950	1.250	0	EUR 42,210000	166.729,50	0,90	
Coca-Cola Co., The	US1912161007		STK	4.850	2.500	0	EUR 44,725000	216.916,25	1,17	
DATAGROUP	DE000A0JC8S7		STK	2.450	1.000	0	EUR 64,300000	157.535,00	0,85	
Diageo	GB0002374006		STK	4.250	4.250	0	EUR 37,600000	159.800,00	0,86	
Fiserv	US3377381088		STK	1.530	1.530	0	EUR 100,320000	153.489,60	0,83	
FRoSTA	DE0006069008		STK	3.150	0	0	EUR 83,600000	263.340,00	1,42	
Gazprom	US3682872078		STK	26.000	0	0	EUR 5,050000	131.300,00	0,71	
Home Depot	US4370761029		STK	1.160	470	0	EUR 264,400000	306.704,00	1,66	
Linde PLC	IE00BZ12WP82		STK	1.890	250	280	EUR 237,050000	448.024,50	2,42	
LVMH	FR0000121014		STK	320	320	0	EUR 635,700000	203.424,00	1,10	
McCormick & Co. Inc.	US5797802064		STK	1.960	1.960	0	EUR 74,440000	145.902,40	0,79	
McDonald's Corp.	US5801351017		STK	1.260	0	0	EUR 193,950000	244.377,00	1,32	
NEL ASA	N00010081235		STK	66.000	0	0	EUR 2,515000	165.990,00	0,90	
SAP	DE0007164600		STK	1.960	1.960	0	EUR 118,040000	231.358,40	1,25	
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392		STK	3.750	3.750	0	EUR 44,100000	165.375,00	0,89	
Sixt Vz.	DE0007231334		STK	3.320	660	1.000	EUR 68,900000	228.748,00	1,24	
Toyota Motor	JP3633400001		STK	2.750	1.000	0	EUR 63,000000	173.250,00	0,94	
Unilever	GB00B10RZP78		STK	5.720	5.720	0	EUR 48,470000	277.248,40	1,50	
UnitedHealth	US91324P1021		STK	525	0	200	EUR 331,450000	174.011,25	0,94	
VISA	US92826C8394		STK	1.560	0	0	EUR 195,280000	304.636,80	1,65	
Volkswagen Vorzugsaktien	DE0007664039		STK	1.100	1.100	0	EUR 217,250000	238.975,00	1,29	
WashTec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007507501		STK	5.250	0	0	EUR 54,700000	287.175,00	1,55	
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0012032113		STK	530	160	0	CHF 318,600000	153.020,39	0,83	
Diageo	GB0002374006		STK	75	75	0	GBP 32,710000	2.824,70	0,02	
Bakkafrost P/F Navne-Aktier DK 1,-	F00000000179		STK	3.186	0	0	NOK 662,000000	212.003,96	1,14	
Coca-Cola Co., The	US1912161007		STK	3.850	0	0	USD 54,260000	172.488,65	0,93	
Home Depot	US4370761029		STK	435	0	0	USD 325,340000	116.854,84	0,63	
McDonald's Corp.	US5801351017		STK	425	0	0	USD 235,210000	82.540,05	0,45	
UnitedHealth	US91324P1021		STK	710	0	0	USD 401,550000	235.406,24	1,27	
VISA	US92826C8394		STK	330	0	0	USD 236,860000	64.539,51	0,35	

Vermögensaufstellung zum 30.04.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Alphabet Inc. Cl. A	US02079K3059		STK	126	126	0	EUR 1.972,000000	248.472,00	1,34
Apple Inc.	US0378331005		STK	720	665	160	EUR 110,640000	79.660,80	0,43
Blackrock	US09247X1019		STK	360	0	0	EUR 683,400000	246.024,00	1,33
Activision Blizzard Inc.	US00507V1098		STK	2.300	0	0	USD 92,090000	174.888,12	0,94
Apple Inc.	US0378331005		STK	3.200	2.400	0	USD 133,480000	352.684,34	1,90
Church & Dwight Co.	US1713401024		STK	2.400	0	0	EUR 70,960000	170.304,00	0,92
Kellogg	US4878361082		STK	5.600	3.100	0	EUR 51,740000	289.744,00	1,56
Shimano	JP3358000002		STK	820	820	0	EUR 192,600000	157.932,00	0,85
Walt Disney Co., The	US2546871060		STK	2.170	1.350	0	EUR 152,580000	331.098,60	1,79
Sonstige Beteiligungswertpapiere									
Chocoladef. Lindt & Sprüngli Inhaber-Part.sch. SF 10	CH0010570767		STK	23	23	0	CHF 8.480,000000	176.746,71	0,95
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	9.764.880,01	52,74
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Aktien									
Aurelius	DE000A0JK2A8		STK	6.900	2.000	0	EUR 28,040000	193.476,00	1,04
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	193.476,00	1,04
Investmentanteile									
Gruppenfremde Investmentanteile									
AIS - AMUNDI STOXX GL.ART.INT. Act. Nom. AH EUR Acc. o.N	LU1861132840		ANT	2.980	0	0	EUR 77,462000	230.836,76	1,25
AIS-Amundi MSCI EM ASIA Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	LU1681044480		ANT	7.120	0	0	EUR 38,729000	275.750,48	1,49
Amundi ETF Leveraged MSCI USA Daily - A	FR0010755611		ANT	65	30	60	EUR 3.212,500000	208.812,50	1,13
Franklin Lib.FTSE China U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	IE00BHZZR147		ANT	10.000	10.000	0	EUR 32,305000	323.050,00	1,74
Franklin Lib.FTSE India U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	IE00BHZRQZ17		ANT	8.650	8.650	0	EUR 24,460000	211.579,00	1,14
iShares IV-Automation&Robotics U.ETF	IE00BYZK4552		ANT	23.200	0	0	EUR 10,438000	242.161,60	1,31
iShares IV-Healthc.Innovation Registered Shares o.N.	IE00BYZK4776		ANT	28.200	0	0	EUR 8,615000	242.943,00	1,31
iShs MSCI East.Eur.Capp.U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00B0M63953		ANT	12.100	5.300	0	EUR 20,505000	248.110,50	1,34
iShs VI-E.MSCI Wld Min.Vo.U.E. Registered Shares USD o.N.	IE00B8FHGS14		ANT	5.000	0	0	EUR 46,350000	231.750,00	1,25
L&G-L&G Cyber Security U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYPLS672		ANT	12.900	12.900	0	EUR 20,040000	258.516,00	1,40
Lyxor ETF New Energy	FR0010524777		ANT	5.100	5.100	0	EUR 40,788000	208.018,80	1,12
Lyxor ETF World Water Actions au Port.D-EUR o.N.	FR0010527275		ANT	5.410	0	0	EUR 51,741000	279.918,81	1,51
Lyxor PEA NASDAQ-100 D.2x Lev. Actions au Porteur o.N.	FR0010342592		ANT	155	155	0	EUR 648,400000	100.502,00	0,54
Market Vect.Gold Miners UC.ETF Registered Shares A o.N.	IE00BQQP9F84		ANT	5.000	5.000	0	EUR 30,385000	151.925,00	0,82
Quantex Fds-Quan.Global Val.Fd Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LI0399611685		ANT	2.360	0	0	EUR 212,170000	500.721,20	2,70
Threadneedle L-Euro. Sm. Comp. Act. Nom. 3EP EUR Dis. oN	LU1864952921		ANT	15.500	15.500	0	EUR 14,889700	230.790,35	1,25
Threadneedle(Lux) Eurp Sm Cos Ab Alp IE	LU0570871706		ANT	6.060	1.600	0	EUR 71,517900	433.398,47	2,34
UBS FdSo-MSCI China A SF U.ETF Reg. Shares A Acc. USD o.N.	IE00BKFB6K94		ANT	1.700	1.700	0	EUR 123,740000	210.358,00	1,14
V.E.Vect.Junior Gold Min.U.ETF Registered Shares A o.N.	IE00BQQP9G91		ANT	2.850	2.850	0	EUR 33,865000	96.515,25	0,52
VanEck Vect.Glob.Mining U.ETF Registered Shares A o.N.	IE00BDFBTQ78		ANT	6.100	6.100	0	EUR 26,100000	159.210,00	0,86
Vanguard FTSE D.A.P.x.J.U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B9F5YL18		ANT	10.000	10.000	0	EUR 26,635000	266.350,00	1,44
Xtr.(IE)-MSCI World Minim.Vol. Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BL25JN58		ANT	8.450	1.750	0	EUR 31,005000	261.992,25	1,41
JPMorgan-Pacific Equity Fund A.N.JPM Pacif.Equ.C(acc) USD oN	LU0129471941		ANT	5.400	5.400	0	USD 40,890000	182.318,55	0,98
Mo.Stanley Inv.Fds-Asia Opp.Fd Actions Nom.I Cap.USD o.N.	LU1378878869		ANT	3.300	0	3.000	USD 83,590000	227.765,67	1,23

Vermögensaufstellung zum 30.04.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Mor.St.Inv.-Global Opportunity Actions Nominatives Z USD o.N.	LU0552385535		ANT	2.760	0	0	USD 155,330000	353.984,64	1,91
MS Invst Fds-US Advantage Fund Z USD	LU0360484686		ANT	1.920	0	0	USD 194,910000	308.997,77	1,67
Vang.Inv.S.-US Opportunities Bearer Inst.Shs (USD) o.N..N.	IE00B03HCY54		ANT	228	0	0	USD 1.343,415600	252.909,55	1,37
Vontobel Fd.-mtx Sust.EM Lead. Act. Nom. G USD Acc. oN	LU1767066605		ANT	2.000	650	0	USD 124,550000	205.680,79	1,10
Summe der Investmentanteile							EUR	6.904.866,94	37,27
Summe Wertpapiervermögen							EUR	16.863.222,95	91,05
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Optionsscheine									
Optionsscheine auf Aktienindices									
Morgan Stanley & Co. Intl PLC Put 20.08.21 DAX 13200			STK	516.800	516.800	0	EUR 0,162000	83.721,60	0,45
J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. Put 18.06.21 DAX 13500			STK	55.000	55.000	0	EUR 0,760000	41.800,00	0,23
Goldman Sachs Wertpapier GmbH Put 17.09.21 DAX 13500			STK	48.900	48.900	0	EUR 2,560000	125.184,00	0,68
Summe der Derivate							EUR	250.705,60	1,36
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	1.439.720,60				1.439.720,60	7,77
Summe der Bankguthaben							EUR	1.439.720,60	7,77
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche			EUR	4.767,30				4.767,30	0,03
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	4.767,30	0,03
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-39.691,44			EUR	-39.691,44	-0,21
Fondsvermögen							EUR	18.518.725,01	100 2)
Anteilwert							EUR	25,22	
Umlaufende Anteile							STK	734.199	

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 91,28 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 11.710.403,97 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.04.2021	
Schweizer Franken	CHF	1,103500	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,868500	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	131,960000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,948550	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,211100	= 1 Euro (EUR)

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
BB Biotech	CH0038389992	STK	-	3.405	
Royal Mail PLC	GB00BDVZY77	STK	-	68.500	
TUI	DE000TUAG000	STK	6.200	32.530	
Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0000388619	STK	-	5.720	
Wirecard AG	DE0007472060	STK	-	1.500	
NEL ASA	NO0010081235	STK	-	58.780	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Shareholder Value Beteilig. AG Namens-Aktien o.N.	DE000A168205	STK	-	1.540	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
BGF-Global Multi-Asset Inc.Fd Act. Nom. D2 Inc. USD o.N.	LU0784385337	ANT	-	24.200	
Fidelity Fds-Asian Sm.Com.Fd Namens-Anteile Y-Dist-EUR o.N.	LU1273507522	ANT	4.600	21.100	
Frankf.Aktienfond.f.Stiftungen Inhaber-Anteile AI	DE000A12BPQ2	ANT	-	2.250	
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00B44T3H88	ANT	-	38.530	
iShs VI-E.MSCI Eur.Min.Vol.U.E Registered Shares EUR o.N.	IE00B86MWN23	ANT	1.100	5.390	
Jupiter Gl.Fd.-J.Europ.Growth Namens-Ant. D EUR A Inc. o.N.	LU1074971026	ANT	-	11.750	
L&G-L&G DAX Daily 2x Long UETF Registered Part.Shares o.N.	IE00B4QNHH68	ANT	1.275	2.055	
MS Invst Fds-Europe Opportunity Actions Nom. I EUR o.N.	LU1387591560	ANT	4.300	4.300	
Nomura Fds Ire-India Equity Fd Registered Units I USD o.N.	IE00B3SHFF36	ANT	-	1.770	
UBS(I)ETF-Fc.MSCI USA L.V.U.E. Reg. Shares A Dis. USD o.N.	IE00BX7RQY03	ANT	-	10.000	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Optionsscheine					
Optionsscheine auf Aktienindex-Derivate					
Optionsscheine auf Aktienindices					
Citigroup Global Mkts Europe Put 13.01.21 DAX 8500		STK	-	14.750	
Goldman Sachs Wertpapier GmbH Put 04.12.20 S&P500 3000		STK	167.000	167.000	
Goldman Sachs Wertpapier GmbH Put 19.03.21 S&P500 3000		STK	22.000	22.000	
Goldman Sachs Wertpapier GmbH Put 04.12.20 DAX 11200		STK	24.700	24.700	
Goldman Sachs Wertpapier GmbH Put 19.03.21 DAX 11200		STK	4.500	4.500	
Société Générale Effekten GmbH Put 17.09.21 S&P500 2700		STK	37.500	37.500	
Goldman Sachs Wertpapier GmbH Put 17.12.21 DAX 10000		STK	7.300	7.300	
Goldman Sachs Wertpapier GmbH Call 17.06.22 DAX 13000		STK	24.700	24.700	
Goldman Sachs Wertpapier GmbH Put 19.02.21 DAX 13000		STK	40.000	40.000	
Goldman Sachs Wertpapier GmbH Put 21.05.21 DAX 13000		STK	12.000	12.000	
Goldman Sachs Wertpapier GmbH Call 16.04.21 Nasd100 13700		STK	5.600	5.600	
Goldman Sachs Wertpapier GmbH Call 26.02.21 Nasd100 13600		STK	10.900	10.900	
Goldman Sachs Wertpapier GmbH Call 09.04.21 Nasd100 13800		STK	12.000	12.000	
Goldman Sachs Wertpapier GmbH Call 30.04.21 DAX 14100		STK	4.400	4.400	
J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. Call 19.03.21 DAX 14100		STK	10.000	10.000	
J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. Call 21.05.21 Nasd100 13800		STK	5.200	5.200	

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

für den Zeitraum vom 01. Mai 2020 bis 30. April 2021

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller		EUR	5.695,90
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	115.423,85
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	-6.156,43
davon negative Habenzinsen	EUR	-6.156,43	
4. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	36.601,58
5. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-27.301,55
6. Sonstige Erträge		EUR	246,49
Summe der Erträge		EUR	124.509,84

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	486,14
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-244.445,54
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-7.397,96
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-7.023,47
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-210,94
6. Aufwandsausgleich		EUR	-23.244,48
Summe der Aufwendungen		EUR	-281.836,25

III. Ordentlicher Nettoertrag

		EUR	-157.326,41
--	--	-----	-------------

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne		EUR	740.883,67
2. Realisierte Verluste		EUR	-469.556,00

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	271.327,67
--	--	------------	-------------------

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	114.001,26
---	--	------------	-------------------

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	2.981.416,09
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	855.111,88

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	3.836.527,97
--	--	------------	---------------------

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	3.950.529,23
--	--	------------	---------------------

Entwicklung des Sondervermögens

	2021	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	11.688.142,48
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-125.192,69
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	2.968.966,83
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	3.591.757,78
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-622.790,95
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	36.279,16
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.950.529,23
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	2.981.416,09
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	855.111,88
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	18.518.725,01

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt		je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	174.779,07	0,24
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	114.001,26	0,16
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	469.556,00	0,64
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-560.102,60	-0,76
III. Gesamtausschüttung	EUR	198.233,73	0,27
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	198.233,73	0,27

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
Auflegung 02.05.2019	EUR	2.278.960,00	EUR 20,00
2020	EUR	11.688.142,48	EUR 19,54
2021	EUR	18.518.725,01	EUR 25,22

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 3.333.908,70

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 %)	91,05
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	1,36

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	1,79 %
größter potentieller Risikobetrag	4,03 %
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag	3,10 %

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	0,97
------------	------

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

MSCI - World Index	100,00 %
--------------------	----------

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	25,22
Umlaufende Anteile	STK	734.199

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	1,98 %
-------------------	--------

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

Transaktionskosten	EUR	14.061,17
--------------------	-----	-----------

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen gezahlt.

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

AIS - AMUNDI STOXX GL.ART.INT. Act. Nom. AH EUR Acc. oN	0,3500 %
AIS-Amundi MSCI EM ASIA Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	0,1000 %
Amundi ETF Leveraged MSCI USA Daily - A	0,3500 %
Franklin Lib.FTSE China U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	0,1900 %
Franklin Lib.FTSE India U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	0,1900 %
iShares IV-Automation&Robotics U.ETF	0,4000 %
iShares IV-Healthc.Innovation Registered Shares o.N.	0,4000 %
iShs MSCI East.Eur.Capp.U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	0,7400 %
iShs VI-E.MSCI Wld Min.Vo.U.E. Registered Shares USD o.N.	0,3000 %
L&G-L&G Cyber Security U.ETF Registered Shares o.N.	0,7500 %
Lyxor ETF New Energy	0,6000 %
Lyxor ETF World Water Actions au Port.D-EUR o.N.	0,6000 %
Lyxor PEA NASDAQ-100 D.2x Lev. Actions au Porteur o.N.	0,6000 %
Market Vect.Gold Miners UC.ETF Registered Shares A o.N.	0,5300 %
Quantex Fds-Quan.Global Val.Fd Inhaber-Anteile I EUR o.N.	1,2500 %
Threadneedle L-Euro. Sm. Comp. Act. Nom. 3EP EUR Dis. oN	0,7500 %
Threadneedle(Lux) Eurp Sm Cos Ab Alp IE	0,7500 %
UBS FdSo-MSCI China A SF U.ETF Reg. Shares A Acc. USD o.N.	0,2100 %
V.E.Vect.Junior Gold Min.U.ETF Registered Shares A o.N.	0,5500 %
VanEck Vect.Glob.Mining U.ETF Registered Shares A o.N.	0,5000 %
Vanguard FTSE D.A.P.x.J.U.ETF Registered Shares o.N.	0,1500 %
Xtr.(IE)-MSCI World Minim.Vol. Registered Shares 1C USD o.N.	0,1500 %
JPMorgan-Pacific Equity Fund A.N.JPM Pacif.Equ.C(acc)USD oN	0,7500 %
Mo.Stanley Inv.Fds-Asia Opp.Fd Actions Nom.I Cap.USD o.N.	0,7500 %
Mor.St.Inv.-Global Opportunity Actions Nominatives Z USD o.N.	0,9000 %
MS Invt Fds-US Advantage Fund Z USD	0,7000 %
Vang.Inv.S.-US Opportunities Bearer Inst.Shs (USD) o.N..N.	0,3500 %
Vontobel Fd.-mtx Sust.EM Lead. Act. Nom. G USD Acc. oN	0,6500 %
BGF-Global Multi-Asset Inc.Fd Act. Nom. D2 Inc. USD o.N.	1,5000 %
Fidelity Fds-Asian Sm.Com.Fd Namens-Anteile Y-Dist-EUR o.N.	1,0000 %
Frankf.Aktienfond.f.Stiftungen Inhaber-Anteile AI	0,9500 %
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF Registered Shares o.N.	0,6000 %
iShs VI-E.MSCI Eur.Min.Vol.U.E Registered Shares EUR o.N.	0,2500 %
Jupiter Gl.Fd.-J.Europ.Growth Namens-Ant. D EUR A Inc. o.N.	0,7500 %
L&G-L&G DAX Daily 2x Long UETF Registered Part.Shares o.N.	0,4000 %
MS Invt Fds-Europe Opportunity Actions Nom. I EUR o.N.	0,7500 %
Nomura Fds Ire-India Equity Fd Registered Units I USD o.N.	1,0000 %
UBS(I)ETF-Fc.MSCI USA L.V.U.E. Reg. Shares A Dis. USD o.N.	0,2500 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 246,49 Auflösung von Rückstellungen

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 210,94 Kosten für die Beauftragung von Stimmrechtsvertretern

Sonstige Informationen

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

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inklusive Geschäftsführer)	EUR 16.990.377,86
davon feste Vergütung	EUR 13.478.569,31
davon variable Vergütung	EUR 3.511.808,55
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR 0,00
Zahl der Mitarbeiter der KVG (inkl. Geschäftsführung)	225
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR 0,00
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2020 der KVG gezahlten Vergütung an Geschäftsleiter (Risikoträger)	EUR 1.231.250,20

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

Beschreibung, wie die Vergütungen und ggf. sonstige Zuwendungen berechnet wurden

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die Ausgestaltung des Vergütungssystems hat die Gesellschaft in einer internen Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis geregelt. Ziel ist es, ein Vergütungssystem sicherzustellen, das Fehlanreize zur Eingehung übermäßiger Risiken verhindert. Das

Vergütungssystem der HANSAINVEST wird unter Einbeziehung des Risikomanagements und der Compliance Beauftragten mindestens jährlich auf seine Angemessenheit und die Einhaltung der rechtlichen Vorgaben überprüft. Eine Erörterung des Vergütungssystems mit dem Aufsichtsrat findet ebenfalls jährlich statt.

Die Vergütung der Mitarbeiter richtet sich grundsätzlich nach dem Manteltarifvertrag für das Versicherungswesen. Je nach Tätigkeit und Verantwortung erfolgt die Vergütung gemäß der entsprechenden Tarifgruppe. Die Ausgestaltung und Vergütungshöhen der Tarifgruppen werden zwischen Arbeitgeber- und Arbeitnehmerverbänden bzw. der Konzernmutter und den Betriebsräten verhandelt, die HANSAINVEST hat hierauf keinen Einfluss. Nur mit wenigen Mitarbeitern inkl. der leitenden Angestellten sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen und Tantiemen vereinbart. Der Anteil der variablen Vergütung darf dabei maximal 30% der Gesamtvergütung ausmachen. Ein Anreiz, ein unverhältnismäßig großes Risiko für die Gesellschaft einzugehen, resultiert aus der variablen Vergütung nicht.

Die Vergütung für die Geschäftsführer der HANSAINVEST erfolgt auf einzelvertraglicher Basis. Sie setzt sich zusammen aus einer monatlichen festen Vergütung und einer jährlichen Tantieme. Die Höhe der Tantieme wird im gesamten Aufsichtsrat erörtert und festgelegt und orientiert sich nicht am Erfolg der einzelnen Fonds.

Derzeit sind nur die Geschäftsführung als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST erfüllt die Anforderungen des § 37 KAGB, als auch die Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD (ESMA/2013/232).

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

Im Rahmen der internen jährlichen Überprüfung der Einhaltung der Vergütungspolitik ergaben sich keine Anhaltspunkte dafür, dass die Ausgestaltung von fixen und / oder variablen Vergütungen sich nicht an den Regelungen der Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis orientieren.

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum.

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall für das Geschäftsjahr 2019 (Portfoliomanagement NFS Capital AG)

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Das Auslagerungsunternehmen hat folgende Informationen selbst veröffentlicht:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung:	EUR	204.956
davon feste Vergütung:	EUR	204.956
davon variable Vergütung:	EUR	0
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	EUR	0

Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens: 11

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, 14. Juli 2021

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

(Dr. Jörg W. Stotz) (Nicholas Brinckmann)

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens confido Fund – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Mai 2020 bis zum 30. April 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. April 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Mai 2020 bis zum 30. April 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 HANSA-

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 15. Juli 2021

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner Lüning
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüfer

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

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

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

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

Gesellschafter:

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

Verwahrstelle:

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

Einzahlungen:

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

Aufsichtsrat:

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

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

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

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

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

Prof. Dr. Stephan Schüller,
Kaufmann

Wirtschaftsprüfer:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungs-
gesellschaft, Hamburg

Geschäftsführung:

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

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

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

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

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

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de