

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

PTAM Global Allocation

31. August 2021



PT Asset Management

HANSAINVEST

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

Hamburg, im Dezember 2021

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

PTAM Global Allocation

in der Zeit vom 01. September 2020 bis 31. August 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 31. AUGUST 2021	6
VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. AUGUST 2021	7
ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV	12
VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS	14
KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN	16

TÄTIGKEITSBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2020/2021

ANLAGEZIEL UND ANLAGEPOLITIK

Der Fonds strebt als Anlageziel einen möglichst hohen Wertzuwachs an.

Um dies zu erreichen, investiert der Fonds in langfristige festverzinsliche Wertpapiere, die von Staaten oder qualitativ hochwertigen Unternehmen („Large Caps“) ausgegeben werden, Aktien und Immobilienaktien sowie Geldmarktinstrumente. Die Auswahl und die Gewichtung in den einzelnen Anlageklassen sollen dabei auf makroökonomischen Analysen, also der Untersuchung gesamtwirtschaftlicher Zusammenhänge beruhen. Dementsprechend soll sich eine Neugewichtung („Rebalancing“) der Anlageklassen an der Entwicklung makroökonomischer Parameter, wie Zinssätzen, Zinssatzunterschieden, Risikoprämien und Liquiditäts-Risikoindikatoren orientieren.

Mittels Anpassungen der Investitionsschwerpunkte an geänderte Marktgegebenheiten ist beabsichtigt, Kursrückgänge des Fondsvermögens möglichst zu reduzieren und zwischenzeitlich erzielte Kapitalzuwächse innerhalb eines Anlagehorizonts von 6 bis 8 Jahren zu sichern. Gleichzeitig sollen durch diese Anpassungen hohe Schwankungen des Anteilspreises möglichst verringert werden.

In den letzten zwölf Monaten erholten sich die meisten Aktienmärkte relativ schnell von dem Einbruch im Frühjahr 2020, ungeachtet der Auswirkungen der COVID-19-Pandemie auf die Weltwirtschaft.

Die Aufwärtsbewegung war ein direktes Ergebnis der spezifischen Kräfte, die traditionell die Aktienkurse antreiben. Mit Zinssätzen im freien Fall und einem Anstieg der erwarteten Gewinne bei den meisten Unternehmen mit hoher Marktkapitalisierung. Unterstützt durch hohe Risikoprämien konnten die Märkte eine beeindruckende Erholung erzielen, die zu neuen Rekordständen an den Börsen NASDAQ, NYSE, S&P Composite und Dow Jones Industrials führte.

Unser Aktienexposure war bereits vor der Pandemie relativ gut positioniert. Der Fokus auf Technologie prägte das Portfolio entscheidend, während unser anhaltendes Interesse an den Konsumausgaben im Zusammenhang mit dem Le-

bensstil eine wichtige Rolle bei der Erkennung neuer Trends spielte. Tatsächlich hat die aktuelle Krise im Technologiesektor nur die Umsetzung bereits erkannter Zukunftstrends beschleunigt, hauptsächlich in Bereichen wie Automatisierung, Robotik, Nanotechnologie, 5G, Hardwaredesign, Datenspeicherung und bestimmte Arten von Halbleitern.

Die Anleihenkomponente unseres Portfolios wurde durch den weltweit starken Zinsrückgang, insbesondere im südlichen Teil der Eurozone, positiv beeinflusst. Der starke Rückgang des Zinsniveaus in Italien, Spanien und Portugal wurde nicht nur durch einen allgemeinen Rückgang unterstützt. Diese Bewegung wurde durch einen starken Rückgang der Zinsdifferenz zu den bonitätsstarken Ländern der Eurozone noch verstärkt. Ein wesentlicher Teil unseres Engagements in Staatsanleihen entfällt auf italienische Staatsanleihen sowie Positionen in norwegischen, polnischen, chinesischen und australischen Staatsanleihen. Diese Positionen werden durch Anleihen aus Singapur und Neuseeland sowie kleinere Positionen in norwegischen und amerikanischen Unternehmensanleihen ergänzt.

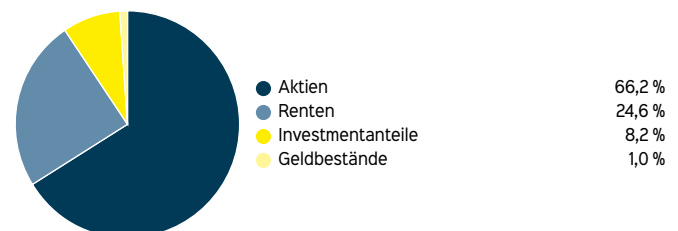
PORTFOLIOSTRUKTUR

31.08.2021



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

31.08.2020



Im Berichtszeitraum wurde im Einklang mit der Anlagestrategie auf eine häufige Umschichtung verzichtet.

Sämtliche Investments sind direkt Investments in Aktien, Renten und Investmentfonds. Auf Derivate wurde verzichtet..

RISIKOANALYSE

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.

Währungsrisiken:

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

Liquiditätsrisiken:

Aufgrund der zumeist hohen Liquidität des investierten Aktien-/Rentenexposures, war für fast alle Papiere eine jederzeitige Liquidierbarkeit gewährleistet.

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, Produkt- 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 aktuell weltweit zu massiven Einschnitten in das öffentliche Leben mit erheblichen Folgen u.a. für die Wirtschaft und deren Unternehmen geführt, die sich derzeit noch nicht abschätzen lassen. Vor diesem Hintergrund lassen sich die mit den Investitionen dieses Fonds verbundenen Risiken derzeit nicht abschließend absehen. Es besteht die Möglichkeit, dass sich die bestehenden Risiken verstärkt und kumuliert realisieren und sich negativ auf das Ergebnis des Fonds auswirken könnten.

VERÄUSSERUNGSERGEBNIS

Das Veräußerungsergebnis wurde im Wesentlichen durch die Veräußerung von Aktien erzielt.

SONSTIGE HINWEISE

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

Das Portfoliomanagement für den PTAM Global Allocation ist ausgelagert an PT Asset Management GmbH.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. AUGUST 2021

Fondsvermögen:	EUR 125.003.617,83	(79.069.987,12)
Umlaufende Anteile:	561.538	(433.904)

VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	% des Fondsvermögens per 31.08.2020
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	96.898	77,51	(66,02)
2. Anleihen	21.779	17,42	(24,73)
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	783	0,63	(0,87)
4. Sonstige Wertpapiere	9.934	7,95	(8,33)
5. Bankguthaben	4	0,00	(1,00)
6. Sonstige Vermögensgegenstände	279	0,23	(0,31)
II. Verbindlichkeiten	-4.674	-3,74	(-1,25)
III. Fondsvermögen	125.003	100,00	

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. AUGUST 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Adyen N.V.	NL0012969182		STK	100	35	60	EUR 2.734,500000	273.450,00	0,22
Ahold Delhaize N.V., Kon.	NL0011794037		STK	12.250	4.250	0	EUR 28,570000	349.982,50	0,28
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO 2	NL0013267909		STK	2.000	0	1.000	EUR 104,400000	208.800,00	0,17
Allgeier	DE000A2GS633		STK	5.000	5.000	0	EUR 26,100000	130.500,00	0,10
AMADEUS FIRE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005093108		STK	1.500	500	0	EUR 174,000000	261.000,00	0,21
Arkema	FR0010313833		STK	2.250	2.250	0	EUR 112,400000	252.900,00	0,20
ASM International	NL0000334118		STK	2.250	2.250	0	EUR 328,600000	739.350,00	0,59
ASML Holding N.V.	NL0010273215		STK	1.000	1.000	0	EUR 704,500000	704.500,00	0,56
ATOSS Software AG	DE0005104400		STK	10.000	0	0	EUR 181,800000	1.818.000,00	1,45
Bayerische Motoren Werke	DE0005190003		STK	6.500	2.000	0	EUR 80,370000	522.405,00	0,42
Bilfinger	DE0005909006		STK	10.000	10.000	0	EUR 29,700000	297.000,00	0,24
CropEnergies	DE000A0LAUP1		STK	14.000	14.000	0	EUR 10,240000	143.360,00	0,11
De' Longhi S.p.A. Azioni nom. EO 1,5	IT0003115950		STK	4.000	4.000	0	EUR 38,300000	153.200,00	0,12
Deutsche Post	DE0005552004		STK	15.500	5.500	0	EUR 59,580000	923.490,00	0,74
Drägerwerk	DE0005550636		STK	2.150	2.150	0	EUR 71,500000	153.725,00	0,12
Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01	FR0014000MR3		STK	1.000	1.000	0	EUR 120,080000	120.080,00	0,10
Fielmann	DE0005772206		STK	2.300	550	1.250	EUR 65,100000	149.730,00	0,12
Gaztransport Technigaz Actions Nom. EO -,01	FR0011726835		STK	7.750	2.250	0	EUR 70,550000	546.762,50	0,44
GK Software	DE0007571424		STK	1.000	1.200	200	EUR 167,000000	167.000,00	0,13
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408		STK	4.500	4.500	0	EUR 91,280000	410.760,00	0,33
Henkel AG & Co. KGaA VZO	DE0006048432		STK	3.750	3.750	0	EUR 82,740000	310.275,00	0,25
HYPOPORT	DE0005493365		STK	900	50	650	EUR 585,000000	526.500,00	0,42
Industria de Diseño Textil	ES0148396007		STK	10.500	4.250	1.500	EUR 28,910000	303.555,00	0,24
Kering	FR0000121485		STK	1.540	40	0	EUR 674,000000	1.037.960,00	0,83
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KBX1006		STK	1.500	1.500	0	EUR 101,650000	152.475,00	0,12
Lanxess	DE0005470405		STK	4.400	4.400	0	EUR 61,740000	271.656,00	0,22
Linde PLC	IE00BZ12WP82		STK	2.100	2.100	0	EUR 267,200000	561.120,00	0,45
Lyondellbasell Industries	NL0009434992		STK	1.250	1.250	0	EUR 85,180000	106.475,00	0,09
Mayr-Melnhof Karton	AT0000938204		STK	1.250	2.000	1.750	EUR 178,600000	223.250,00	0,18
Moncler S.r.l. Azioni n.o.N.	IT0004965148		STK	2.000	2.000	0	EUR 54,200000	108.400,00	0,09
Neste Oyj	FI0009013296		STK	2.000	1.700	4.200	EUR 51,540000	103.080,00	0,08
Ordina N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10	NL0000440584		STK	70.000	70.000	0	EUR 3,440000	240.800,00	0,19
Porsche Vz.	DE000PAH0038		STK	5.950	5.950	0	EUR 85,760000	510.272,00	0,41
Recordati - Ind.Chim.Farm.	IT0003828271		STK	7.500	4.000	0	EUR 55,560000	416.700,00	0,33
SAP	DE0007164600		STK	1.650	1.650	0	EUR 127,460000	210.309,00	0,17
Sartorius Stedim Biotech	FR0013154002		STK	300	300	0	EUR 513,600000	154.080,00	0,12
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0		STK	24.000	24.000	0	EUR 24,580000	589.920,00	0,47
Strabag SE	AT000000STR1		STK	9.250	2.250	0	EUR 38,500000	356.125,00	0,28
ThyssenKrupp	DE0007500001		STK	35.000	35.000	0	EUR 9,434000	330.190,00	0,26
Trigano S.A. Actions Port. EO 4,2567	FR0005691656		STK	1.650	1.650	0	EUR 176,200000	290.730,00	0,23
Warehouses De Pauw S.C.A. Actions Nom. o.N.	BE0974349814		STK	2.500	2.500	0	EUR 38,940000	97.350,00	0,08
Westwing Group AG	DE000A2N4H07		STK	2.750	2.750	0	EUR 40,900000	112.475,00	0,09

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. AUGUST 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2021	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum						
Wienerberger	AT0000831706		STK	9.250	1.750	0	EUR	33,240000	307.470,00	0,25	
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111		STK	2.000	2.000	0	EUR	93,800000	187.600,00	0,15	
zooplus AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005111702		STK	1.000	1.600	600	EUR	398,600000	398.600,00	0,32	
Premier Investments Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000PMV2		STK	11.500	11.500	0	AUD	28,450000	202.528,71	0,16	
B2Gold Corp.	CA11777Q2099		STK	45.000	8.000	0	CAD	4,880000	147.209,65	0,12	
Kirkland Lake Gold Ltd.	CA49741E1007		STK	12.250	7.000	0	CAD	50,310000	413.137,25	0,33	
Burckhardt Compression HldgAG Nam.-Aktien SF 2,50	CH0025536027		STK	575	575	0	CHF	361,500000	192.242,77	0,15	
Clariant	CH0012142631		STK	10.000	10.000	0	CHF	19,280000	178.312,14	0,14	
Givaudan	CH0010645932		STK	100	25	0	CHF	4.595,000000	424.971,10	0,34	
Interroll Holding S.A. Nam.-Akt. SF 1	CH0006372897		STK	440	50	10	CHF	4.070,000000	1.656.231,21	1,32	
Kühne & Nagel Internat. AG	CH0025238863		STK	3.850	1.850	0	CHF	335,100000	1.193.188,44	0,95	
Novartis	CH0012005267		STK	3.000	0	250	CHF	84,790000	235.255,49	0,19	
Partners Group	CH0024608827		STK	1.600	0	0	CHF	1.624,000000	2.403.144,51	1,92	
Schindler Holding AG Namens-Aktien SF -,10	CH0024638212		STK	1.400	1.400	0	CHF	285,600000	369.794,22	0,30	
Straumann	CH0012280076		STK	940	0	460	CHF	1.770,000000	1.538.774,57	1,23	
A.P.Møller-Mærsk	DK0010244508		STK	295	295	0	DKK	17.870,000000	708.864,76	0,57	
Chemometec AS Navne-Aktier DK 1	DK0060055861		STK	900	900	0	DKK	998,000000	120.778,57	0,10	
Christian Hansen	DK0060227585		STK	1.250	250	2.000	DKK	581,200000	97.690,52	0,08	
Rockwool International	DK0010219153		STK	1.650	650	0	DKK	3.333,000000	739.496,42	0,59	
SimCorp A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060495240		STK	2.575	825	0	DKK	858,800000	297.362,42	0,24	
TCM Group A/S Navne Aktier DK -,1	DK0060915478		STK	4.500	1.500	5.500	DKK	161,500000	97.724,14	0,08	
Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921		STK	53.000	53.000	0	DKK	254,300000	1.812.337,38	1,45	
Ashtead Group	GB0000536739		STK	9.500	4.900	3.400	GBP	56,900000	630.195,28	0,50	
CMC Markets PLC	GB00B14SKR37		STK	50.000	25.000	0	GBP	4,215000	245.700,96	0,20	
Ferrexpo PLC Registered Shares o.N.	GB00B1XH2C03		STK	29.000	29.000	0	GBP	3,804000	128.610,90	0,10	
Games Workshop Group PLC Registered Shares LS -,05	GB0003718474		STK	1.400	1.400	0	GBP	115,700000	188.842,90	0,15	
Howden Joinery Group	GB0005576813		STK	15.000	15.000	0	GBP	9,456000	165.362,87	0,13	
HSBC	GB0005405286		STK	1	0	0	GBP	3,862000	4,50	0,00	
Kingfisher	GB0033195214		STK	45.000	45.000	0	GBP	3,503000	183.777,32	0,15	
Oxford Instruments PLC Registered Shares LS -,05	GB0006650450		STK	13.000	5.500	1.000	GBP	26,150000	396.327,60	0,32	
Rightmove PLC	GB00BGDT3G23		STK	20.000	2.500	2.500	GBP	7,014000	163.544,16	0,13	
Segro PLC	GB00B5ZIN88		STK	7.500	7.500	0	GBP	12,840000	112.270,48	0,09	
China Water Affairs Group Ltd. Registered Shares New HD -,01	BMG210901242		STK	650.000	150.000	0	HKD	7,750000	548.747,28	0,44	
CSPC Pharmaceutical Group	HK1093012172		STK	450.000	192.000	0	HKD	9,870000	483.823,53	0,39	
Li Ning Co.	KYG5496K1242		STK	190.000	0	35.000	HKD	104,500000	2.162.854,03	1,73	
Tencent Holdings Ltd.	KYG875721634		STK	9.700	700	0	HKD	481,200000	508.457,52	0,41	
Kyocera	JP3249600002		STK	3.950	3.950	0	JPY	6.846,000000	208.526,37	0,17	
Shimano	JP3358000002		STK	5.900	700	0	JPY	32.300,000000	1.469.540,41	1,18	
Fjordkraft Holding ASA	NO0010815673		STK	20.000	20.000	0	NOK	53,800000	104.678,93	0,08	
NEL ASA	NO0010081235		STK	200.000	200.000	0	NOK	14,285000	277.943,97	0,22	
Apator S.A. Inhaber-Aktien B ZY 0,10	PLAPATRO0018		STK	26.000	3.500	0	PLN	23,000000	132.309,67	0,11	
Alfa Laval	SE0000695876		STK	13.000	3.250	750	SEK	350,000000	446.260,00	0,36	
CellaVision AB Namn-Aktier SK -,15	SE0000683484		STK	9.500	1.500	3.000	SEK	458,000000	426.742,25	0,34	

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. AUGUST 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2021	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum						
Hexagon AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0015961909		STK	20.000	21.000	1.000	SEK	149,500000	293.256,57	0,23	
Husqvarna	SE0001662230		STK	17.000	17.000	0	SEK	115,750000	192.995,19	0,15	
Investor AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0015811963		STK	18.200	18.200	0	SEK	206,400000	368.432,25	0,29	
Kinnevik AB	SE0015810247		STK	5.500	5.500	0	SEK	338,100000	182.383,03	0,15	
Securitas	SE0000163594		STK	14.500	1.500	0	SEK	143,250000	203.722,59	0,16	
Thule Group AB (publ) Namn-Aktier o.N.	SE0006422390		STK	19.250	5.750	3.500	SEK	471,000000	889.258,87	0,71	
A10 Networks Inc. Registered Shares DL -,00001	US0021211018		STK	40.000	19.000	0	USD	13,890000	470.687,90	0,38	
ABM Industries Incorporated Registered Shares DL -,01	US0009571003		STK	4.550	4.550	0	USD	49,520000	190.881,06	0,15	
Accenture PLC	IE00B4BNMY34		STK	2.000	850	0	USD	336,560000	570.247,37	0,46	
Advanced Micro Devices	US0079031078		STK	3.500	3.500	0	USD	110,720000	328.295,49	0,26	
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025	US01609W1027		STK	5.000	150	150	USD	166,990000	707.344,97	0,57	
American States Water Co.	US0298991011		STK	3.000	3.000	0	USD	92,210000	234.352,76	0,19	
Badger Meter Inc.	US0565251081		STK	2.950	600	650	USD	107,090000	267.634,28	0,21	
ChannelAdvisor Corp. Registered Shares DL -,001	US1591791009		STK	7.250	4.500	4.250	USD	25,620000	157.357,68	0,13	
Cohen & Steers Inc. Registered Shares DL -,01	US19247A1007		STK	10.000	2.400	2.500	USD	87,710000	743.053,20	0,59	
Comfort Systems USA Inc. Registered Shares DL -,01	US1999081045		STK	3.000	3.000	0	USD	75,980000	193.104,03	0,15	
ConAgra Foods	US2058871029		STK	4.500	4.500	0	USD	33,120000	126.262,28	0,10	
Cooper Companies	US2166484020		STK	750	325	275	USD	450,710000	286.371,15	0,23	
Crocs	US2270461096		STK	6.800	1.000	3.700	USD	142,820000	822.751,61	0,66	
Emerson Electric	US2910111044		STK	2.400	350	950	USD	105,500000	214.503,56	0,17	
Graco	US3841091040		STK	10.000	800	1.800	USD	78,420000	664.351,07	0,53	
Heritage-Crystal Clean Inc. Registered Shares DL -,01	US42726M1062		STK	9.500	9.500	0	USD	29,540000	237.741,44	0,19	
Home Depot	US4370761029		STK	6.000	1.100	350	USD	326,180000	1.657.980,35	1,33	
Illinois Tool Works	US4523081093		STK	2.300	425	125	USD	232,860000	453.725,86	0,36	
Laboratory Corp. America Hldgs.	US50540R4092		STK	400	400	0	USD	303,380000	102.805,83	0,08	
Levi Strauss & Co.	US52736R1023		STK	5.000	5.000	0	USD	26,210000	111.021,69	0,09	
Li Auto Inc. Reg. Shares (Sp.ADRs)/2 o.N.	US50202M1027		STK	9.000	9.000	0	USD	30,860000	235.293,12	0,19	
Louisiana Pacific	US5463471053		STK	7.500	7.500	0	USD	63,440000	403.083,70	0,32	
Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N.	US5500211090		STK	3.300	100	1.700	USD	400,170000	1.118.740,26	0,89	
Mastec	US5763231090		STK	3.050	3.050	0	USD	91,440000	236.269,06	0,19	
MasterCard Inc.	US57636Q1040		STK	6.650	100	1.100	USD	346,230000	1.950.550,24	1,56	
Medifast	US58470H1014		STK	1.850	300	1.450	USD	227,900000	357.179,77	0,29	
Molina Healthcare Inc. Registered Shares DL -,001	US60855R1005		STK	800	1.250	450	USD	268,770000	182.155,20	0,15	
Nike	US6541061031		STK	1.175	150	975	USD	164,740000	163.986,36	0,13	
Paylocity Holding Corp. Registered Shares DL -,001	US70438V1061		STK	1.600	500	650	USD	269,200000	364.893,26	0,29	
Pfizer	US7170811035		STK	6.250	6.250	0	USD	46,070000	243.932,14	0,20	
Progressive	US7433151039		STK	3.250	3.250	0	USD	96,340000	265.253,30	0,21	
Quest Diagnostics	US74834L1008		STK	900	900	0	USD	152,830000	116.525,75	0,09	
Robert Half Int.	US7703231032		STK	5.750	750	0	USD	103,400000	503.685,19	0,40	
Rockwell Automation Inc.	US7739031091		STK	1.000	1.000	0	USD	325,450000	275.711,62	0,22	
salesforce.com Inc.	US79466L3024		STK	1.650	1.650	0	USD	265,270000	370.802,69	0,30	
Starbucks	US8552441094		STK	3.000	0	5.000	USD	117,490000	298.602,17	0,24	

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. AUGUST 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2021	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum					
Synchrony Financial Registered Shares DL -,001	US87165B1035		STK	3.000	7.250	4.250	USD	49,750000	126.440,19	0,10
Synnex Corp. Registered Shares DL -,001	US87162W1009		STK	1.500	1.500	0	USD	127,070000	161.474,92	0,13
Teradata	US88076W1036		STK	2.750	2.750	0	USD	54,690000	127.412,32	0,10
Teradyne	US8807701029		STK	4.250	4.250	0	USD	121,440000	437.241,61	0,35
Thermo Fisher Scientific	US8835561023		STK	475	475	0	USD	554,950000	223.315,19	0,18
UnitedHealth	US91324P1021		STK	1.575	825	0	USD	416,270000	555.426,34	0,44
Veeva System Inc.	US9224751084		STK	1.550	350	0	USD	331,980000	435.927,65	0,35
VMware Inc.	US9285634021		STK	2.200	450	0	USD	148,870000	277.460,18	0,22
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039		STK	1.800	1.800	0	USD	148,100000	225.838,70	0,18
Worthington Industries	US9818111026		STK	6.500	6.500	0	USD	57,950000	319.107,93	0,26
Coloplast	DK0060448595		STK	5.000	0	0	DKK	1.091,000000	733.519,35	0,59
Novo-Nordisk	DK0060534915		STK	25.000	1.500	0	DKK	627,700000	2.110.128,75	1,69
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	SE0011166610		STK	2.500	500	3.250	SEK	592,400000	145.255,18	0,12
Troax Group AB Namn-Aktier A o.N.	SE0012729366		STK	1.450	2.750	1.300	SEK	355,000000	50.486,23	0,04
Abiomed Inc. Registered Shares DL -,01	US0036541003		STK	4.000	0	350	USD	363,960000	1.233.344,63	0,99
Adobe Systems Inc.	US00724F1012		STK	1.375	425	0	USD	663,700000	773.117,16	0,62
Align Technology	US0162551016		STK	2.050	50	600	USD	709,000000	1.231.319,89	0,99
Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class C o.N.	US02079K1079		STK	850	50	0	USD	2.909,240000	2.094.928,84	1,68
Amazon.com Inc.	US0231351067		STK	1.310	60	0	USD	3.470,790000	3.851.859,45	3,08
Amgen	US0311621009		STK	1.150	0	0	USD	225,530000	219.721,70	0,18
Apple Inc.	US0378331005		STK	30.200	1.400	0	USD	151,830000	3.884.501,86	3,11
Applied Materials	US0382221051		STK	1.000	1.000	0	USD	135,130000	114.478,14	0,09
Bed Bath & Beyond	US0758961009		STK	6.000	6.000	0	USD	27,540000	139.986,45	0,11
Cadence Design Systems	US1273871087		STK	4.200	1.100	0	USD	163,480000	581.680,79	0,47
Cintas	US1729081059		STK	850	525	275	USD	395,770000	284.991,95	0,23
CrowdStrike Holdings Inc	US22788C1053		STK	2.000	2.000	0	USD	281,000000	476.109,79	0,38
Daseke Inc.	US23753F1075		STK	20.000	20.000	0	USD	9,450000	160.115,22	0,13
eBay	US2786421030		STK	8.500	2.750	0	USD	76,740000	552.600,81	0,44
Energy Recovery	US29270J1007		STK	11.500	11.500	0	USD	20,430000	199.038,46	0,16
Fastenal	US3119001044		STK	7.000	3.000	500	USD	55,850000	331.201,29	0,26
Five Below Inc. Registered Shares DL -,01	US33829M1018		STK	700	700	0	USD	212,810000	126.200,44	0,10
Fortinet Inc.	US34959E1091		STK	7.350	1.950	300	USD	315,140000	1.962.283,12	1,57
Garmin	CH0114405324		STK	925	925	0	USD	174,430000	136.689,05	0,11
GXO Logistics Inc. Registered Shares DL -,01	US36262G1013		STK	3.400	3.400	0	USD	81,790000	235.586,24	0,19
II-VI Inc. Registered Shares o.N.	US9021041085		STK	1.750	1.750	0	USD	62,980000	93.370,89	0,07
Intuit Inc.	US4612021034		STK	650	725	75	USD	566,110000	311.734,58	0,25
Intuitive Surgical Inc.	US46120E6023		STK	1.200	165	165	USD	1.053,560000	1.071.053,88	0,86
iRobot Corp. Registered Shares DL -,01	US4627261005		STK	2.100	2.600	500	USD	81,120000	144.317,18	0,12
JD.com Inc. R.Shs Cl.A	US47215P1066		STK	10.500	8.000	0	USD	78,560000	698.813,96	0,56
Kforce Inc. Registered Shares DL -,01	US4937321010		STK	11.750	4.500	0	USD	58,420000	581.527,45	0,47
KLA Corp.	US4824801009		STK	1.400	1.400	0	USD	339,960000	403.205,69	0,32
Lawson Products Inc. Registered Shares DL 1	US5207761058		STK	6.500	3.400	3.400	USD	52,750000	290.473,57	0,23
Lumentum Holdings Inc. Registered Shares DL -,001	US55024U1097		STK	1.500	1.500	0	USD	86,640000	110.098,27	0,09
Malibu Boats Inc. Registered Shares A DL -,01	US56117J1007		STK	9.100	0	5.400	USD	71,600000	551.982,38	0,44

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. AUGUST 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
					im Berichtszeitraum					
Manhattan Associates Inc. Registered Shares DL -,01	US5627501092		STK	6.800	250	2.950	USD	162,990000	938.946,12	0,75
Materialise N.V. Act. Nom. (Spon.ADRs)/I o.N.	US57667T1007		STK	5.250	5.250	0	USD	22,060000	98.115,05	0,08
Microsoft Corp.	US5949181045		STK	8.000	1.650	0	USD	301,880000	2.045.950,53	1,64
Netflix Inc.	US64110L1061		STK	925	925	0	USD	569,190000	446.035,88	0,36
Neurocrine Biosciences Inc. Registered Shares DL -,001	US64125C1099		STK	2.000	800	0	USD	95,200000	161.301,25	0,13
NVE Corp. Registered Shares New DL -,01	US6294452064		STK	2.200	2.700	500	USD	70,210000	130.855,64	0,10
NVIDIA Corp.	US67066G1040		STK	2.400	2.400	0	USD	223,850000	455.133,85	0,36
Omega Flex Inc. Registered Shares DL -,01	US6820951043		STK	650	650	0	USD	152,000000	83.700,44	0,07
Paychex	US7043261079		STK	2.600	2.600	0	USD	114,470000	252.136,56	0,20
PayPal Holdings Inc.	US70450Y1038		STK	2.825	2.825	0	USD	288,660000	690.837,43	0,55
Quidel Corp. Registered Shares DL -,001	US74838J1016		STK	900	900	0	USD	128,950000	98.318,37	0,08
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	US75886F1075		STK	200	200	0	USD	673,400000	114.096,92	0,09
Renewable Energy Group Inc. Reg. Shares (new) DL -,001	US75972A3014		STK	4.400	4.400	0	USD	48,420000	180.487,97	0,14
SmartFinancial Inc. Registered Shs CDT-CAP DL 1	US83190L2088		STK	6.500	7.500	1.000	USD	24,980000	137.555,07	0,11
SmileDirectClub Inc.	US83192H1068		STK	11.000	0	1.500	USD	5,500000	51.253,81	0,04
Sprouts Farmers Market Inc.	US85208M1027		STK	6.500	6.500	0	USD	24,900000	137.114,54	0,11
Tesla Inc.	US88160R1014		STK	850	850	0	USD	735,720000	529.788,21	0,42
Tilly's Inc. Reg. Shares Class A DL -,001	US8868851028		STK	7.500	7.500	0	USD	15,570000	98.928,33	0,08
Tractor Supply	US8923561067		STK	600	0	2.050	USD	194,250000	98.737,72	0,08
Turtle Beach Corp. Registered Shares DL -,001	US9004502061		STK	7.000	3.750	5.500	USD	28,410000	168.476,79	0,13
Vertex Pharmaceuticals	US92532F1003		STK	2.950	575	125	USD	200,290000	500.555,32	0,40
VirnetX Holding Corp. Registered Shares DL -,001	US92823T1088		STK	25.000	45.000	20.000	USD	4,490000	95.094,88	0,08
Xilinx Inc.	US9839191015		STK	3.200	200	0	USD	155,590000	421.796,00	0,34
XPO Logistics Inc. Registered Shares DL -,001	US9837931008		STK	3.500	1.450	2.300	USD	86,910000	257.696,54	0,21
Zebra Technologies	US9892071054		STK	1.200	1.200	0	USD	587,170000	596.919,69	0,48
Zscaler Inc.	US98980G1022		STK	2.350	2.350	0	USD	278,340000	554.133,34	0,44
Sdiptech AB Aktier B Reg.Pref. o.N.	SE0003756758		STK	5.200	5.200	0	SEK	452,000000	230.525,16	0,18
BASSAC S.A. Actions Port. EO 1	FR0004023208		STK	141	141	0	EUR	69,000000	9.729,00	0,01
Verzinsliche Wertpapiere										
3,000000000% ACCOR S.A. EO-Bonds 2019(19/26)	FR0013399029		EUR	400	200	0	%	106,277500	425.110,00	0,34
5,750000000% Italien EO-B.T.P. 02/33	IT0003256820		EUR	650	150	0	%	153,644870	998.691,66	0,80
3,000000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(29)	IT0005365165		EUR	2.600	500	150	%	120,010522	3.120.273,57	2,50
1,125000000% Ryanair Ltd. EO-Medium-Term Notes 2015(23)	XS1199964575		EUR	250	0	0	%	101,929000	254.822,50	0,20
1,625000000% Valéo S.A. EO-Med.-Term Nts 2016(16/26)	FR0013139482		EUR	200	0	0	%	104,402000	208.804,00	0,17
1,500000000% Wolters Kluwer N.V. EO-Notes 2017(17/27)	XS1575992596		EUR	250	0	0	%	108,160009	270.400,02	0,22
2,750000000% Australia, Commonwealth of... AD-Loans 2012(24) Ser.137	AU3TB0000143		AUD	1.550	300	0	%	107,211500	1.028.678,23	0,82
0,625000000% Großbritannien LS-Treasury Stock 2019(25)	GB00BK5CVX03		GBP	1.500	0	0	%	101,483000	1.774.695,42	1,42
0,875000000% Großbritannien LS-Treasury Stock 2019(29)	GB00BJMHB534		GBP	850	850	0	%	102,615361	1.016.882,04	0,81
1,375000000% Norwegen, Königreich NK-Anl. 2020(30)	NO0010875230		NOK	5.000	5.000	0	%	101,023500	491.404,85	0,39

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. AUGUST 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
5,500000000% New Zealand, Government of... ND-Bonds 2011(23)	NZGOVDT423C0	NZD		1.500	0	0 %	107,357007	960.116,33	0,77
2,750000000% Polen, Republik ZY-Bonds 2013(28) Ser.0428	PL0000107611	PLN		12.500	0	0 %	108,775500	3.008.371,68	2,41
1,250000000% Singapur, Republik SD-Bonds 2016(21)	SG31B0000009	SGD		500	0	0 %	100,077000	315.093,98	0,25
2,000000000% Singapur, Republik SD-Bonds 2019(24)	SGXF92110679	SGD		1.500	0	0 %	103,710000	979.597,62	0,78
2,985000000% Tencent Holdings Ltd. DL-Med.- Term Nts18(18/23)Reg.S	US88032XAE40	USD		670	0	0 %	102,989500	584.572,73	0,47
2,350000000% TWDC Enterprises 18 Corp. DL-Medium-Term Nts 2012(12/22)	US25468PCW41	USD		850	0	0 %	102,570000	738.601,32	0,59
2,050000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(27)	IT0005274805	EUR		300	0	1.950 %	111,127229	333.381,69	0,27
0,950000000% Tschechien KC-Anl. 2015(30) Ser.94	CZ0001004477	CZK		15.000	15.000	0 %	93,137000	549.459,21	0,44
3,600000000% Alibaba Group Holding Ltd. DL-Notes 2015(15/24)	US01609WAQ50	USD		870	0	0 %	107,928000	795.470,69	0,64
2,750000000% Polen, Republik ZY-Bonds 2018(29)	PL0000111498	PLN		4.000	1.000	0 %	109,091500	965.475,58	0,77
1,250000000% Polen	PL0000112736	PLN		4.000	0	0 %	96,400500	853.158,40	0,68
Sonstige Beteiligungswertpapiere									
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048	STK		2.300	150	200 CHF	368,300000	783.435,84	0,63
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	114.620.198,55	91,70
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Aktien									
2G energy AG	DE000A0HL8N9	STK		2.900	2.900	0 EUR	89,500000	259.550,00	0,21
Vitreous Glass Inc. Registered Shares o.N.	CA92852B1013	STK		30.000	30.000	0 CAD	5,050000	101.558,57	0,08
LIVECHAT Software S.A. Inhaber-Aktien A,B ZY -,02	PLLVTSF00010	STK		8.000	3.000	2.000 PLN	112,400000	198.951,26	0,16
Mensch u. Maschine Software	DE0006580806	STK		12.000	2.500	0 EUR	66,100000	793.200,00	0,63
PAUL HARTMANN	DE0007474041	STK		250	325	75 EUR	372,000000	93.000,00	0,07
Piscines Desjoyaux S.A. Actions Port. o.N.	FR0000061608	STK		15.500	5.000	1.000 EUR	30,900000	478.950,00	0,38
Tradegate AG Wertpapierhdhbk. Inhaber-Aktien o.N.	DE0005216907	STK		4.000	4.000	0 EUR	116,500000	466.000,00	0,37
Zapf Creation	DE000A2TSMZ8	STK		6.000	0	0 EUR	39,400000	236.400,00	0,19
Verzinsliche Wertpapiere									
2,000000000% Canada CD-Bonds 2018(23)	CA135087H987	CAD		1.250	0	0 %	103,145500	864.299,48	0,69
2,750000000% New Zealand, Government of... ND-Bonds 2016(25)	NZGOVDT425C5	NZD		1.300	1.050	0 %	105,324900	816.350,39	0,65
7,000000000% Stena AB DL-Notes 14/24	USW8758PAK22	USD		250	250	0 %	104,767500	221.889,83	0,18
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	4.530.149,53	3,61
Nicht notierte Wertpapiere									
Aktien									
Azelio AB Namn-Aktier o.N.	SE0011973940	STK		30.000	30.000	0 SEK	36,160000	106.396,23	0,09
Verzinsliche Wertpapiere									
7,200000000% Kistefos A.S. NK-FLR Bonds 20/25	NO0010911845	NOK		2.000	2.000	0 %	104,682000	203.680,30	0,16
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR	310.076,53	0,25

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. AUGUST 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
						im Berichtszeitraum				
Investmentanteile										
Gruppenfremde Investmentanteile										
AS SICAV I -Asia Pacific Eq.Fd Act.Nom.I Acc Hedged EUR o.N.	LU0726980377		ANT	54.000	4.000	0	EUR	16,713700	902.539,80	0,72
Fidelity Funds - China Consumer Fund A Acc (EUR)	LU0594300096		ANT	65.000	0	0	EUR	26,670000	1.733.550,00	1,40
Fr.Templ.Inv.Fds-Fran.India Fd Namens-Ant. A (acc.) EUR o.N.	LU0231205187		ANT	18.750	750	0	EUR	55,000000	1.031.250,00	0,82
IFP Luxemb.Fd-Global Age Fund Actions au Porteur EUR o.N.	LU0854762894		ANT	7.750	0	0	EUR	308,430000	2.390.332,50	1,91
Storm Fund II-Storm Bond Fund Inhaber-Ant.ICN (NOK)(INE)o.N.	LU1382364716		ANT	70.000	35.000	0	NOK	141,950000	966.674,94	0,77
AGIF SICAV-All.China A-Shares Act. Nom. WT USD Acc. oN	LU1997245920		ANT	480	480	0	USD	1.899,790000	772.534,06	0,62
AS SICAV I-Frontier Markets Bd Actions Nom. I Acc USD o.N.	LU1003376065		ANT	65.000	3.000	0	USD	17,406400	958.502,20	0,77
GS Funds-India Equity Portfol. Reg. Shares I Acc. (USD) oN	LU0333811072		ANT	22.500	2.500	0	USD	37,460000	714.037,61	0,57
UBS(Lux)Bd-China Fix.Inc.(RMB) Actions Nom. Q-Acc USD o.N.	LU1717043753		ANT	4.750	4.750	0	USD	115,460000	464.617,93	0,37
Summe der Investmentanteile							EUR	9.934.039,04	7,95	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	129.394.463,65	103,51	
Bankguthaben										
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:										
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			USD	5.295,36				4.486,07	0,00	
Summe der Bankguthaben							EUR	4.486,07	0,00	
Sonstige Vermögensgegenstände										
Zinsansprüche			EUR	151.507,50				151.507,50	0,12	
Dividendenansprüche			EUR	45.954,22				45.954,22	0,04	
Quellensteueransprüche			EUR	57.561,39				81.705,69	0,07	
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	279.167,41	0,23	
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme										
EUR - Kredite			EUR	-2.638.947,55				-2.638.947,55	-2,11	
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-2.638.947,55	-2,11	
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-2.035.551,75			EUR	-2.035.551,75	-1,63	
Fondsvermögen							EUR	125.003.617,83	100 2)	
Anteilwert							EUR	222,61		
Umlaufende Anteile							STK	561.538		

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Performance-Fee

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 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR.

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 31.08.2021	
Australischer Dollar	AUD	1,615450	= 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,491750	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,081250	= 1 Euro (EUR)
Tschechische Krone	CZK	25,426000	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,436750	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,857750	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	9,180000	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	129,680000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	10,279050	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	NZD	1,677250	= 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	PLN	4,519700	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,195850	= 1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	SGD	1,588050	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,180400	= 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					
Hardwoods Distribution Inc. Registered Shares o.N.	CA4124221074	STK	11.000	11.000	
Savaria Corp. Registered Shares o.N.	CA8051121090	STK	6.000	26.000	
Inficon Holding AG Nam.-Aktien SF 5	CH0011029946	STK	-	200	
Vestas Wind Systems	DK0010268606	STK	850	10.600	
Assistance Tech.+Et.de Mat.El. Actions Nominatives EO -,14	FR0011992700	STK	3.000	14.000	
Corporación Mapfre	ES0124244E34	STK	-	60.000	
Galapagos N.V. Actions Nom. o.N.	BE0003818359	STK	250	1.750	
Iliad	FR0004035913	STK	825	825	
NN Group	NL0010773842	STK	8.500	8.500	
Verimatrix SA	FR0010291245	STK	40.000	40.000	
Countryside Properties PLC Registered Shares LS 0,01	GB00BYPHNG03	STK	-	42.500	
Selvaag Bolig	NO0010612450	STK	25.250	25.250	
Byggmax Group AB Namn-Aktier o.N.	SE0003303627	STK	25.000	25.000	
Investor B	SE0000107419	STK	4.550	4.550	
PowerCell Sweden AB (publ)	SE0006425815	STK	-	6.000	
Aaron's Company Inc., The Registered Shares o.N.	US00258W1080	STK	850	850	
Aaron's Inc. Registered Shs Class A DL-,50	US0025353006	STK	1.700	1.700	
Aarons Holdings Co. Inc.	US00258R1095	STK	1.700	1.700	
AbbVie Inc.	US00287Y1091	STK	-	1.750	
Booz Allen Hamilton Hldg Corp. Registered Class A Shs DL-,001	US0995021062	STK	900	3.900	
Merck & Co.	US58933Y1055	STK	-	2.000	
PROG Holdings Inc. Registered Shs.Class A DL-,50	US74319R1014	STK	1.700	1.700	
Verzinsliche Wertpapiere					
4,000000000% Polen, Republik ZY-Bonds 2012(23) Ser.1023	PL0000107264	PLN	-	1.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Focus Home Interactive S.A.	FR0012419307	STK	2.750	2.750	
Novacyt Actions au Port. EO -,0667	FR0010397232	STK	14.000	14.000	
Augean PLC Registered Shares LS -,10	GB00B02H2F76	STK	-	70.000	
Hexagon B	SE0000103699	STK	1.150	4.150	
Kinnevik AB Namn-Aktier B SK 0,05	SE0014684528	STK	4.000	4.000	
Kinnevik AB Reg. Redemption Shares B o.N.	SE0015797600	STK	4.000	4.000	
BioTelemetry Inc. Registered Shares DL -,001	US0906721065	STK	-	10.000	
Coherus Biosciences Inc. Registered Shares DL -,0001	US19249H1032	STK	1.250	11.250	
Premier Inc. Registered Shares DL -,01	US74051N1028	STK	-	6.750	
Nicht notierte Wertpapiere					
Aktien					
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111	STK	783	783	

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

für den Zeitraum vom 01. September 2020 bis 31. August 2021		
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	97.286,38
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	927.274,95
3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	492.815,17
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-12.057,85
davon negative Habenzinsen	EUR	-12.872,80
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-252.250,00
6. Sonstige Erträge	EUR	19.776,33
Summe der Erträge	EUR	1.272.844,98
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-424,95
2. Verwaltungsvergütung		
a) fix	EUR	-1.725.632,94
b) performanceabhängig	EUR	-2.284.548,92
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-55.335,27
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-21.760,60
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-45.489,58
6. Aufwandsausgleich	EUR	-203.135,21
Summe der Aufwendungen	EUR	-4.336.327,47
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	-3.063.482,49
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	EUR	4.420.241,47
2. Realisierte Verluste	EUR	-640.044,90
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	3.780.196,57
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	716.714,08
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	21.856.747,29
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-650.171,88
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	21.206.575,41
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	21.923.289,49

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS

			2021
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR 79.069.987,12
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)			EUR 24.103.689,12
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	36.957.609,07	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-12.853.919,95	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR -93.347,90
3. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR 21.923.289,49
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	21.856.747,29	
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	-650.171,88	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR 125.003.617,83

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt		je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	716.714,08	1,28
2. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	640.044,90	1,14
II. Wiederanlage	EUR	1.356.758,98	2,42

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

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
2018	EUR	54.981.492,04	EUR	151,44
2019	EUR	61.848.331,38	EUR	155,94
2020	EUR	79.069.987,12	EUR	182,23
2021	EUR	125.003.617,83	EUR	222,61

ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 0,00

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	103,51
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	222,61
Umlaufende Anteile	STK	561.538

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 Tagesschlusskursen des betroffenen 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 1,77 %
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus

Transaktionskosten	EUR	97.990,99
Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.		
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes		2,18 %

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 Anteilscheinklasse PTAM Global Allocation 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:

AS SICAV I -Asia Pacific Eq.Fd Act.Nom.I Acc Hedged EUR o.N.	0,0500 %
Fidelity Funds - China Consumer Fund A Acc (EUR)	1,5000 %
Fr.Templ.Inv.Fds-Fran.India Fd Namens-Ant. A (acc.) EUR o.N.	1,0000 %
IFP Luxemb.Fd-Global Age Fund Actions au Porteur EUR o.N.	1,9400 %
Storm Fund II-Storm Bond Fund Inhaber-Ant.ICN (NOK)(INE)o.N.	0,1600 %
AGIF SICAV-All.China A-Shares Act. Nom. WT USD Acc. oN	0,9400 %
AS SICAV I-Frontier Markets Bd Actions Nom. I Acc USD o.N.	1,0000 %
GS Funds-India Equity Portfol. Reg. Shares I Acc. (USD) oN	1,0000 %
UBS(Lux)Bd-China Fix.Inc.(RMB) Actions Nom. Q-Acc USD o.N.	0,7500 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 11.295,84 Kickback-Zahlungen

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 42.298,22 Depotgebühren

Sonstige Informationen

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2020

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inklusive Geschäftsführer)	EUR	16.990.377,86
davon feste Vergütung	EUR	13.478.569,31
davon variable Vergütung	EUR	3.511.808,55
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
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 Mantel-tarifvertrag 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 Vergütungs-praxis orientieren.

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum.

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall für das Geschäftsjahr 2019 (PT Asset Management GmbH)

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter des Auslage-rungsunternehmens.

Das Auslagerungsunternehmen hat folgende Informationen selbst ver-öffentlich (im elektronischen Bundesanzeiger veröffentlichter Jahresab-schluss):

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungs-unternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung: EUR 1.014.721

davon feste Vergütung:	EUR	0
davon variable Vergütung:	EUR	0
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens:		10

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

Anforderung	Verweis
Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken:	Informationen zu den mittel- bis lang-fristigen Risiken des Sondervermögens werden im Tätigkeitsbericht aufgeführt.
Zusammensetzung des Portfolios, Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten:	Informationen über die Zusammenset-zung 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 verschie-denen mittel- und langfristigen Risiken. Die Einschätzung dieser Risiken ist ein grundlegender Bestandteil der Anlage-strategie und -politik.
Einsatz von Stimmrechtsberatern:	Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSA-INVEST erhältlich.
Handhabung der Wertpa-pierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbe-sondere durch Ausnutzung von Aktionärsrechten:	Für das Sondervermögen sind im Berichtszeitraum keine Wertpapierleihe-geschäfte abgeschlossen worden. Auf der Internetseite der HANSAINVEST sind Informationen zum Umgang mit Interes-senkonflikten verfügbar.

Hamburg, 03. Dezember 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 PTAM Global Allocation (vormals: PTAM Global Allocation UI) – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. September 2020 bis zum 31. August 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. August 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. September 2020 bis zum 31. August 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 6. Dezember 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:

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: € 18.445.196,00
Haftendes Eigenkapital (aufsichtsrechtliche Eigenmittel
nach Art. 72 CRR): € 250.485.286,00
(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