

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# JAHRESBERICHT

Vermögenspooling Fonds Nr. 2

**31. August 2021**

**HANSA**INVEST

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

---

Hamburg, im Dezember 2021

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

Vermögenspooling Fonds Nr. 2

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 .....	19
VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS .....	21
KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN .....	23

## TÄTIGKEITSBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2020/2021

### ANLAGEZIEL UND ANLAGEPOLITIK

Für den konservativ ausgerichteten Mischfonds verfolgt das Fondsmanagement das Anlageziel, einen regelmäßigen Ertrag bei möglichst geringem Risiko zu erreichen. Dazu werden nahezu sämtliche Anlageklassen laufend hinsichtlich ihrer Ertragschancen bewertet und je nach Attraktivität entsprechend für den Fonds erworben. Zudem wird auf eine möglichst optimale Mischung der Anlagekategorien geachtet, so dass in der Gesamtheit das Ertragsniveau des Fonds stabilisiert wird. Bei der einzelnen Investitionsentscheidung spielt das Thema Nachhaltigkeit eine zentrale Rolle.

Das Börsenjahr 2020 bzw. die ersten Börsenmonate 2021 waren von einer freundlichen Tendenz an den Aktienmärkten geprägt. Weltweit stiegen die Aktienkurse z.T. zweistellig. Prägende Ereignisse wie die US-Wahl oder eine Diskussion über Handelspraktiken beeinflussten die Börse nicht negativ. Die Zinsen verharrten weltweit auf einem unveränderten niedrigen Niveau. Zuletzt sichtbare Inflationstendenzen hatten noch keinen negativen Einfluss auf die Aktien- und Rentenmärkte. Insgesamt kann man von einem positiven und ruhigen Börsenumfeld sprechen.

Diesem Trend folgend erzielte der Fonds seit Jahresbeginn eine gute positive Performance von 5,96 Prozent. Im Geschäftsjahr erzielte der Fonds ein Plus von 9,23 Prozent. Die Volatilität lag trotz der Schwankungen an den Börsen bei unter 4 Prozent. Dies macht ihn unverändert für die Zielgruppe der Stiftungen attraktiv.

Die Zusammensetzung aus Aktien und Anleihen bringt naturgemäß das Risiko von Kursverlusten an den Aktien- bzw. an den Rentenmärkten mit sich. Das Fondsmanagement versucht, diese Risiken durch flexibles Handeln und durch den teilweisen Einsatz von quantitativen Modellen einzugrenzen. So hatte der Fonds am Geschäftsjahresende eine Aktienquote von etwa 31 Prozent, eine Rentenquote von knapp 49 Prozent, Wandelanleihen von ca. 8 Prozent und eine Kassenhaltung von 5 Prozent.

Sowohl der Aktien-, der Fonds- als auch der Rentenanteil haben das Risiko sinkender Kurse. In der aktuellen „Null-

zinswelt“ dürften Kurs- und Ertragsrisiken eher im Bereich der Rentenmärkte liegen. Weitere Risiken liegen im weiteren Verlauf der „Coronakrise“. Eine flexible Vorgehensweise des Fondsmanagements ist deswegen weiterhin notwendig, um die Basis für eine gute Ausschüttung zu legen.

### PORTFOLIOSTRUKTUR

31.08.2021\*)

Produktart	Wert Aktuell Fondswährung	Anteil am Fondsvermögen
Renten	28.656.500,59	49,07
Aktien	18.130.197,43	31,05
Fonds	8.710.553,50	14,92
Kasse	2.902.420,40	4,97

31.08.2020\*)

Produktart	Wert Aktuell Fondswährung	Anteil am Fondsvermögen
Aktien	10.013.246,84	25,09
Fonds	3.734.032,50	9,36
Kasse	1.461.672,36	3,66
Renten	24.705.491,74	61,89

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

### RISIKOANALYSE

#### Adressenausfallrisiken:

Grundsätzlich können Adressenausfallrisiken nicht ausgeschlossen werden. Da der Fonds aber ein breit diversifiziertes Portfolio hält, sind die Auswirkungen eher gering.

#### Zinsänderungsrisiken:

Der Fonds weist infolge der Investition in Renten Zinsänderungsrisiken auf, die sich in Form von Kursänderungen in den jeweiligen Vermögensgegenständen niederschlagen. Mit Fokus der Anlagen auf das kurze bis mittlere Laufzeitensegment ist das Zinsänderungsrisiko grundsätzlich jedoch als gering einzustufen.

#### Marktpreisrisiken:

Während des Berichtszeitraums bestanden in dem Fonds Marktpreisrisiken, insbesondere in Form von Aktien-, Anleihe-, Währungsrisiken.

**Währungsrisiken:**

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

**Liquiditätsrisiken:**

Aufgrund der zumeist hohen Liquidität der investierten Papiere war für fast alle 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 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.

**WERTENTWICKLUNG**

---

Die Wertentwicklung (nach BVI-Methode) betrug für den Berichtszeitraum für den Fonds 0,50 Prozent.

**VERÄUSSERUNGSERGEBNIS**

---

Das negative Veräußerungsergebnis wurde im Wesentlichen durch die Veräußerung von Futures, Aktien und verzinslichen Wertpapieren erzielt.

**SONSTIGE HINWEISE**

---

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

Das Portfoliomanagement für den Vermögenspooling Fonds Nr. 2 ist ausgelagert an ODDO BHF Trust GmbH und Warburg Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH. Initiator des Fonds ist die Haus des Stiftens GmbH.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

## VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. AUGUST 2021

Fondsvermögen:	EUR 58.399.671,92	(39.914.443,44)
Umlaufende Anteile:	5.497.150	(3.991.870)

## VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	% des Fondsvermögens per 31.08.2020
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Aktien</b>	17.859	30,58	(24,24)
<b>2. Anleihen</b>	28.501	48,80	(61,89)
<b>3. Sonstige Forderungswertpapiere</b>	0	0,00	(0,26)
<b>4. Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>	271	0,46	(0,59)
<b>5. Sonstige Wertpapiere</b>	8.711	14,92	(9,36)
<b>6. Bankguthaben</b>	2.931	5,02	(3,36)
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	168	0,29	(0,40)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-41	-0,07	(-0,10)
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>58.400</b>	<b>100,00</b>	

## 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				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
adidas	DE000A1EWWW0	STK	650	450	0	EUR	302,050000	196.332,50	0,34
Air Liquide	FR0000120073	STK	1.199	250	0	EUR	152,140000	182.415,86	0,31
Allianz	DE0008404005	STK	2.450	650	150	EUR	198,320000	485.884,00	0,83
Amadeus IT Group S.A.	ES0109067019	STK	2.800	1.600	0	EUR	50,900000	142.520,00	0,24
ASML Holding N.V.	NL0010273215	STK	750	500	200	EUR	709,600000	532.200,00	0,91
AXA	FR0000120628	STK	12.000	3.500	1.000	EUR	23,955000	287.460,00	0,49
BASF	DE000BASF111	STK	1.600	1.200	0	EUR	66,760000	106.816,00	0,18
Bayerische Motoren Werke	DE0005190003	STK	1.500	900	0	EUR	79,050000	118.575,00	0,20
Bechtle AG	DE0005158703	STK	3.750	3.750	0	EUR	62,140000	233.025,00	0,40
Beiersdorf	DE0005200000	STK	1.400	900	0	EUR	103,550000	144.970,00	0,25
BNP Paribas	FR0000131104	STK	1.700	1.050	0	EUR	53,000000	90.100,00	0,15
Cap Gemini	FR0000125338	STK	3.000	200	0	EUR	191,000000	573.000,00	0,98
Daimler AG	DE0007100000	STK	1.700	700	0	EUR	71,600000	121.720,00	0,21
Danone	FR0000120644	STK	1.100	0	0	EUR	61,970000	68.167,00	0,12
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	FR0014003TT8	STK	4.000	4.000	0	EUR	48,740000	194.960,00	0,33
Deutsche Post	DE0005552004	STK	3.000	1.000	0	EUR	59,670000	179.010,00	0,31
Deutsche Telekom	DE0005557508	STK	22.000	12.420	1.000	EUR	18,404000	404.888,00	0,69
EDP Renováveis	ES0127797019	STK	5.000	5.000	0	EUR	21,480000	107.400,00	0,18
ENCAVIS AG	DE0006095003	STK	5.000	5.000	0	EUR	15,400000	77.000,00	0,13
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	800	800	0	EUR	162,460000	129.968,00	0,23
Hannover Rück SE	DE0008402215	STK	550	250	200	EUR	155,150000	85.332,50	0,16
Heineken N.V.	NL0000009165	STK	1.200	700	400	EUR	92,680000	111.216,00	0,19
Hermes International	FR0000052292	STK	110	110	0	EUR	1.246,500000	137.115,00	0,23
Infineon Technologies AG	DE0006231004	STK	4.500	2.500	0	EUR	36,415000	163.867,50	0,28
Kering	FR0000121485	STK	250	100	0	EUR	671,600000	167.900,00	0,29
Kingspan Group	IE0004927939	STK	2.000	800	0	EUR	96,640000	193.280,00	0,33
Kon. Philips	NL0000009538	STK	3.156	300	0	EUR	38,190000	120.527,64	0,21
L'Oréal	FR0000120321	STK	500	150	0	EUR	397,200000	198.600,00	0,34
Legrand	FR0010307819	STK	1.600	500	0	EUR	97,360000	155.776,00	0,27
Linde PLC	IE00BZ12WP82	STK	950	450	0	EUR	267,750000	254.362,50	0,44
LVMH	FR0000121014	STK	600	450	0	EUR	625,000000	375.000,00	0,64
Münchener Rückversicherung	DE0008430026	STK	1.250	250	100	EUR	248,650000	310.812,50	0,53
Nordex SE	DE000A0D6554	STK	5.500	5.500	0	EUR	16,240000	89.320,00	0,15
Relx PLC	GB00B2B0DG97	STK	14.500	3.300	0	EUR	25,530000	370.185,00	0,63
Sampo	FI0009003305	STK	6.000	1.000	2.000	EUR	44,040000	264.240,00	0,45
SAP	DE0007164600	STK	1.500	1.150	2.000	EUR	126,920000	190.380,00	0,33
Schneider Electric	FR0000121972	STK	2.450	1.200	250	EUR	152,740000	374.213,00	0,64
Siemens	DE0007236101	STK	1.000	400	0	EUR	141,420000	141.420,00	0,24
Siemens Gamesa Renew. En. S.A.	ES0143416115	STK	4.000	500	0	EUR	25,610000	102.440,00	0,18
Smurfit Kappa Group	IE00B1RR8406	STK	2.200	400	0	EUR	48,940000	107.668,00	0,18
TeamViewer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900	STK	4.500	2.300	0	EUR	29,410000	132.345,00	0,23
Téléperformance S.A.	FR0000051807	STK	600	100	0	EUR	375,600000	225.360,00	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					
Veolia Environnement S.A.	FR0000124141		STK	5.000	2.200	0	EUR	28,750000	143.750,00	0,25
VINCI	FR0000125486		STK	4.200	3.100	0	EUR	90,460000	379.932,00	0,65
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	1.000	1.000	0	EUR	58,120000	58.120,00	0,10
Wolters Kluwer	NL0000395903		STK	2.000	0	500	EUR	98,460000	196.920,00	0,34
Österreichische Post	AT0000APOST4		STK	5.000	0	0	EUR	39,350000	196.750,00	0,34
ABB	CH0012221716		STK	6.500	5.700	0	CHF	34,350000	206.573,53	0,35
Cie Financière Richemont	CH0210483332		STK	1.500	1.000	0	CHF	102,200000	141.832,82	0,24
Geberit AG	CH0030170408		STK	280	80	0	CHF	770,000000	199.472,64	0,34
Nestlé S.A.	CH0038863350		STK	5.300	2.300	0	CHF	116,980000	573.617,06	0,98
Sonova	CH0012549785		STK	583	80	0	CHF	359,400000	193.856,87	0,33
Swiss Re AG	CH0126881561		STK	2.400	400	0	CHF	84,860000	188.429,48	0,32
Zurich Insurance Group	CH0011075394		STK	750	0	100	CHF	401,700000	278.738,96	0,48
Carlsberg	DK0010181759		STK	1.000	1.000	0	DKK	1.103,000000	148.339,42	0,25
Novozymes A/S	DK0060336014		STK	2.300	600	0	DKK	507,800000	157.073,02	0,27
Orsted A/S	DK0060094928		STK	1.200	1.200	0	DKK	1.001,500000	161.626,76	0,28
Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921		STK	5.000	5.000	0	DKK	255,000000	171.471,22	0,29
Astrazeneca	GB0009895292		STK	1.500	500	0	GBP	85,650000	149.807,60	0,26
Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien SF 6,70	CH0198251305		STK	5.000	3.500	0	GBP	26,260000	153.101,68	0,26
Diageo	GB0002374006		STK	3.800	2.300	0	GBP	34,875000	154.530,08	0,26
Experian	GB00B19NLV48		STK	5.000	3.000	0	GBP	32,010000	186.625,47	0,32
Mondi Business Paper	GB00B1CRLC47		STK	4.000	4.000	0	GBP	20,300000	94.682,84	0,16
Reckitt Benckiser Group	GB00B24CGK77		STK	4.000	1.000	0	GBP	55,410000	258.442,16	0,44
Unilever	GB00B10RZP78		STK	2.000	0	0	GBP	40,450000	94.333,02	0,16
Alibaba Group Holding Ltd.	KYG017191142		STK	8.500	8.500	0	HKD	158,200000	146.363,50	0,25
Tencent Holdings Ltd.	KYG875721634		STK	3.000	3.000	0	HKD	465,800000	152.099,61	0,26
Tomra Systems	NO0005668905		STK	3.000	2.000	0	NOK	522,600000	153.695,33	0,26
Atlas Copco AB Namn-Aktier B(fria)SK0,052125	SE0011166628		STK	3.500	2.500	1.500	SEK	504,000000	173.523,84	0,30
Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164		STK	2.500	0	0	SEK	281,400000	69.202,96	0,12
Svenska Cellulosa	SE0000112724		STK	10.000	1.500	0	SEK	154,000000	151.489,07	0,26
Accenture PLC	IE00B4BNMY34		STK	800	300	0	USD	337,000000	228.474,58	0,39
Church & Dwight Co.	US1713401024		STK	2.500	2.500	0	USD	83,560000	177.033,90	0,30
HDFC Bank Ltd. Reg. Shs (Spons.ADRs)/3 IR 10	US40415F1012		STK	3.000	3.000	0	USD	78,160000	198.711,86	0,34
S&P Global	US78409V1044		STK	630	630	0	USD	444,070000	237.088,22	0,41
salesforce.com Inc.	US79466L3024		STK	800	800	0	USD	264,970000	179.640,68	0,31
Stryker	US8636671013		STK	1.000	0	0	USD	274,080000	232.271,19	0,40
Texas Instruments	US8825081040		STK	1.200	0	400	USD	191,430000	194.674,58	0,33
Thermo Fisher Scientific	US8835561023		STK	550	550	0	USD	558,530000	260.331,78	0,45
VISA	US92826C8394		STK	1.000	0	0	USD	231,230000	195.957,63	0,34
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783		STK	1.300	1.300	0	EUR	70,390000	91.507,00	0,16
Coloplast	DK0060448595		STK	900	0	0	DKK	1.098,000000	132.900,28	0,23
Novo-Nordisk	DK0060534915		STK	2.700	900	0	DKK	644,200000	233.919,03	0,40
Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class C o.N.	US02079K1079		STK	100	0	25	USD	2.909,390000	246.558,47	0,42
Amazon.com Inc.	US0231351067		STK	75	75	0	USD	3.421,570000	217.472,67	0,37
Infosys	US4567881085		STK	11.000	11.000	0	USD	23,720000	221.118,64	0,38
Microsoft Corp.	US5949181045		STK	1.000	0	200	USD	303,590000	257.279,66	0,44



## 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						
PayPal Holdings Inc.	US70450Y1038		STK	800	0	400	USD	288,470000	195.572,88	0,33	
Synopsis Inc.	US8716071076		STK	800	800	0	USD	334,280000	226.630,51	0,39	
Spirax-Sarco Engineering PLC Reg. Shares LS -,26923076	GB00BWFQGN14		STK	800	800	0	GBP	161,000000	150.186,57	0,26	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>											
1,000000000% A2A S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2019(19/29)	XS2026150313		EUR	100	0	0	%	106,026000	106.026,00	0,18	
1,250000000% ABN AMRO Bank N.V. EO-Cov. Med.-Term Nts 2018(33)	XS1747670922		EUR	200	0	0	%	114,009000	228.018,00	0,39	
1,250000000% AIB Group PLC EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2003442436		EUR	200	0	0	%	103,771500	207.543,00	0,36	
0,999000000% Akelius Resid.Ppty Fincng B.V. EO-MTN 20/28	XS2228897158		EUR	100	100	0	%	103,132750	103.132,75	0,18	
3,000000000% Allianz Finance II B.V. EO-Med.- Term Nts 13(28) Ser.61	DE000A1HG1K6		EUR	200	0	0	%	120,787106	241.574,21	0,41	
0,450000000% American Tower Corp. EO-Notes 2021(20/27)	XS2346206902		EUR	200	200	0	%	100,986500	201.973,00	0,35	
0,000000000% AROUNDTOWN SE	XS2273810510		EUR	100	100	0	%	99,129000	99.129,00	0,17	
0,336000000% Asahi Group Holdings Ltd. EO-Notes 2021(21/27)	XS2328981431		EUR	100	100	0	%	101,359500	101.359,50	0,17	
2,124000000% Assicurazioni Generali S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2019(30)	XS2056491587		EUR	100	0	0	%	107,473500	107.473,50	0,18	
3,875000000% AXA S.A. EO-FLR MTN 14(25/Und.)	XS1069439740		EUR	150	0	0	%	113,466500	170.199,75	0,29	
3,500000000% Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1562614831		EUR	100	0	0	%	116,377614	116.377,61	0,20	
1,125000000% Banco Santander S.A. EO-Sen. Non-Pref.MTN 2018(25)	XS1751004232		EUR	100	0	0	%	103,766000	103.766,00	0,18	
0,875000000% BMW Finance N.V. EO-Medium- Term Notes 2020(32)	XS2102357105		EUR	100	0	0	%	107,010000	107.010,00	0,18	
0,500000000% BNP Paribas Fortis S.A. EO-Med.-T. Mortg.Cov.Bds 17(24)	BE0002274430		EUR	300	0	0	%	102,952500	308.857,50	0,53	
0,500000000% BNZ Inter. Fund. Ltd.(Ldn Br.) EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2017(24)	XS1639238820		EUR	300	0	0	%	102,582500	307.747,50	0,53	
1,125000000% Bureau Veritas SA EO-Notes 2019(19/27)	FR0013460607		EUR	400	400	0	%	103,369500	413.478,00	0,71	
2,250000000% CEPSA Finance S.A.U. EO-Medium- Term Nts 2020(26/26)	XS2202744384		EUR	200	0	0	%	108,001000	216.002,00	0,37	
0,100000000% Chile, Republik EO-Notes 2021(26/27)	XS2369244087		EUR	100	100	0	%	99,537500	99.537,50	0,17	
0,500000000% Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2016(24)	FR0013162302		EUR	300	0	0	%	102,897246	308.691,74	0,53	
4,000000000% Commerzbank AG T2 Nachr.MTN S.865 v.2016(26)	DE000CZ40LD5		EUR	150	0	0	%	113,341500	170.012,25	0,29	
1,571000000% Comunidad Autónoma de Madrid EO-Obl. 2019(29)	ES0000101909		EUR	200	0	0	%	111,411750	222.823,50	0,38	
0,750000000% DAIMLER AG.MTN 20/30	DE000A289QR9		EUR	150	150	0	%	104,636500	156.954,75	0,27	
0,500000000% Deutsche Telekom AG MTN v.2019(20/27)	XS2024715794		EUR	400	0	0	%	103,400000	413.600,00	0,71	
2,750000000% Elia Group EO-FLR Nts 2018(23/ Und.)	BE0002597756		EUR	100	0	0	%	105,476000	105.476,00	0,18	
0,500000000% EssilorLuxottica S.A. EO-Medium- Term Nts 2020(20/28)	FR0013516077		EUR	400	0	0	%	103,949000	415.796,00	0,71	
2,125000000% Eurofins Scientific S.E. EO-Notes 17/24	XS1651444140		EUR	400	0	0	%	105,794500	423.178,00	0,72	
0,125000000% EURONEXT 21/26	DK0030485271		EUR	100	100	0	%	101,034500	101.034,50	0,17	
1,500000000% Ferrari N.V. EO-Notes 2020(20/25)	XS2180509999		EUR	400	400	0	%	104,332500	417.330,00	0,71	

## 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				
0,625000000% Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. EO-Notes 2019(19/25)	XS2085608326		EUR	400	0	0 %	102,756000	411.024,00	0,70
0,000000000% Frankreich EO-OAT 2020(30)	FR0013516549		EUR	500	0	0 %	101,623500	508.117,50	0,87
0,875000000% Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1678629186		EUR	200	0	0 %	100,286500	200.573,00	0,34
1,500000000% Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1910851242		EUR	300	0	0 %	100,326500	300.979,50	0,52
0,125000000% GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA 21/31	BE0002767482		EUR	200	200	0 %	99,003500	198.007,00	0,34
3,375000000% Hannover Rück SE Sub.-FLR-Bonds.v.14(25/unb.)	XS1109836038		EUR	200	0	0 %	111,894166	223.788,33	0,38
0,500000000% HELLA GmbH & Co. KGaA Anleihe v.2019(2026/2027)	XS2047479469		EUR	400	0	0 %	100,637000	402.548,00	0,69
0,125000000% Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Med.-T. Nts 21(21/27)	XS2286441964		EUR	150	150	0 %	100,219000	150.328,50	0,26
2,875000000% Infineon Technologies AG Anleihe v.2019(2025)/und	XS2056730323		EUR	200	0	0 %	105,016500	210.033,00	0,36
0,750000000% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Pref. Med.-Term Nts 2019(24)	XS2089368596		EUR	150	0	0 %	102,794500	154.191,75	0,26
1,500000000% ISS Global A/S EO-Medium-Term Nts 2017(17/27)	XS1673102734		EUR	150	0	0 %	105,342938	158.014,41	0,27
1,125000000% Knorr-Bremse AG Medium Term Notes v.18(25/25)	XS1837288494		EUR	400	400	0 %	104,700500	418.802,00	0,72
3,000000000% Kroatien, Republik EO-Notes 2017(27)	XS1428088626		EUR	100	0	0 %	115,646000	115.646,00	0,20
0,625000000% La Poste EO-Medium-Term Notes 2021(36)	FR00140011P3		EUR	100	100	0 %	98,530000	98.530,00	0,17
1,750000000% Landesbank Berlin AG Nachr. Inh.-Schv.S.558 v.19(29)	DE000A162A83		EUR	200	0	0 %	101,927000	203.854,00	0,35
1,125000000% LANXESS AG Medium-Term Nts 2018(25/25)	XS1820748538		EUR	400	400	0 %	104,796024	419.184,10	0,72
0,250000000% LEASEPLAN 21/26 MTN	XS2305244241		EUR	200	200	0 %	100,364000	200.728,00	0,34
2,125000000% Litauen, Republik EO-Medium-Term Notes 2014(26)	XS1130139667		EUR	100	0	0 %	113,525000	113.525,00	0,19
3,000000000% LUFTHANSA AG 20/26	XS2265369657		EUR	200	200	0 %	101,032000	202.064,00	0,35
1,375000000% Luminor Bank AS EO-Preferred MTN 2019(22)	XS2013518472		EUR	150	0	0 %	101,516500	152.274,75	0,26
1,349000000% Marsh & McLennan Cos. Inc. EO-Bonds 19/26	XS1963836892		EUR	300	0	0 %	106,697000	320.091,00	0,55
1,500000000% Mondi Finance PLC EMTN 16/24	XS1395010397		EUR	300	0	0 %	103,932197	311.796,59	0,53
1,250000000% Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v.20(30/41)	XS2221845683		EUR	200	200	0 %	103,190055	206.380,11	0,35
2,750000000% National Australia Bank EO-MTN 12/22	XS0813400305		EUR	200	0	0 %	103,067833	206.135,67	0,35
2,125000000% Neste Oil Corp. EO-Notes 2015(21/22)	FI4000148671		EUR	100	0	0 %	100,653500	100.653,50	0,17
0,800000000% Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.19(49) Reihe 1484	DE000NRW0LV9		EUR	200	0	0 %	111,385055	222.770,11	0,38
2,875000000% OMV AG EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	XS1713462403		EUR	100	0	0 %	105,785500	105.785,50	0,18
1,750000000% Paris, Stadt EO-MTN 15/31	FR0013054897		EUR	100	0	0 %	115,693500	115.693,50	0,20
0,500000000% POSTE ITALIANE 20/28 MTN	XS2270397016		EUR	100	100	0 %	100,133500	100.133,50	0,17
2,375000000% Proximus S.A. EO-Medium-Term Notes 2014(24)	BE6265262327		EUR	200	0	0 %	107,073148	214.146,30	0,37
2,500000000% Prysmian S.p.A. EO-Notes 15/22	XS1214547777		EUR	800	0	0 %	101,562000	812.496,00	1,39

## VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. AUGUST 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2021	Käufe/ Zugänge  im Berichtszeitraum	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
0,500000000% RELX Finance B.V. EO-Notes 20/28	XS2126161764		EUR	300	0	0 %	102,593000	307.779,00	0,53
2,375000000% Rumänien EO-Med.-T. Nts 2017(27) Reg.S	XS1599193403		EUR	100	0	0 %	109,797000	109.797,00	0,19
0,500000000% Santander Consumer Finance SA EO-Preferred MTN 2019(26)	XS2078692105		EUR	400	0	0 %	102,351000	409.404,00	0,70
0,875000000% SES S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(27/27)	XS2075811781		EUR	200	0	0 %	103,517000	207.034,00	0,35
0,875000000% Sika Capital B.V. EO-Notes 2019(19/27)	XS1986416268		EUR	400	400	0 %	105,193500	420.774,00	0,72
1,500000000% Slowenien, Republik EO-Bonds 2015(35)	SI0002103487		EUR	150	0	0 %	116,890000	175.335,00	0,30
1,250000000% Smiths Group PLC EO-Notes 2015(23/23)	XS1225626461		EUR	300	0	0 %	102,083867	306.251,60	0,52
1,300000000% Spanien EO-Obligaciones 2016(26)	ES00000128H5		EUR	155	0	0 %	108,637756	168.388,52	0,29
4,500000000% Stellantis N.V. EO-MTN 20/28	XS2199351375		EUR	100	100	0 %	125,766500	125.766,50	0,22
1,625000000% Strabag SE EO-Schuldversch. 2015(22)	AT0000A1C741		EUR	200	0	0 %	100,669000	201.338,00	0,34
1,125000000% Stryker Corp. EO-Notes 2018(18/23)	XS1914485534		EUR	300	0	0 %	103,240000	309.720,00	0,53
1,250000000% Symrise AG Anleihe v.2019(2025)	DE000SYM7720		EUR	400	400	0 %	105,473500	421.894,00	0,72
1,000000000% Talent Yield European Ltd. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2181280335		EUR	200	200	0 %	101,937500	203.875,00	0,35
2,995000000% TenneT Holding EO-FLR-Nts 17/24/ Und.	XS1591694481		EUR	100	100	0 %	105,922500	105.922,50	0,18
0,500000000% Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2019(19/28)	XS2058556536		EUR	300	0	0 %	102,316500	306.949,50	0,53
1,875000000% Téléperformance SE EO-Obl. 18/25	FR0013346822		EUR	400	0	0 %	106,735000	426.940,00	0,73
0,250000000% UBS Group AG EO-Non-Preferred MTN 2021(28)	CH0595205524		EUR	400	400	0 %	100,312500	401.250,00	0,69
3,000000000% Volkswagen Fin. Services N.V. LS-Medium-Term Notes 2020/25	XS2152062209		EUR	200	0	0 %	110,625250	221.250,50	0,38
1,125000000% Vonovia Finance B.V. EO-Medium- Term Nts 2017(17/25)	DE000A19NS93		EUR	400	0	0 %	104,984553	419.938,21	0,72
0,250000000% Wolters Kluwer NV (21/28)	XS2324836878		EUR	100	100	0 %	101,151500	101.151,50	0,17
0,150000000% Sika AG SF-Wdl.-Anl. 2018(25)	CH0413990240		CHF	100	100	0 %	176,785000	163.561,09	0,28
2,625000000% Metropolitan Life Global Fdg I LS-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1327014749		GBP	100	0	0 %	102,841500	119.917,79	0,21
2,857000000% Telia Company AB SK-FLR Notes 2017(22/77)	XS1590783533		SEK	1.000	0	0 %	102,537000	100.865,16	0,17
1,750000000% Landwirtschaftliche Rentenbank DL-Inh.-Schv.Global 35 v16(26)	US515110BR44		USD	200	0	0 %	104,382500	176.919,49	0,30
0,250000000% ACEA S.p.A. EO-Notes 2021(30)	XS2292487076		EUR	100	100	0 %	98,994500	98.994,50	0,17
0,500000000% Italgas S.P.A. EO-Medium-Term Notes 2021(33)	XS2299002423		EUR	100	300	200 %	98,146000	98.146,00	0,17
1,000000000% BorgWarner Inc. EO-Bonds 2021(21/31)	XS2343846940		EUR	100	200	100 %	102,228750	102.228,75	0,18
2,000000000% Inter-American Dev. Bank DL-Medium-Term Notes 2016(26)	US4581X0CU04		USD	200	400	200 %	105,588000	178.962,71	0,31
0,125000000% Alstom S.A. EO-Notes 2021(21/27)	FR0014004QX4		EUR	100	100	0 %	100,314000	100.314,00	0,17
0,375000000% Enxsis Holding N.V. EO-Medium- Term Nts 2021(21/33)	XS2331315635		EUR	100	100	0 %	100,585500	100.585,50	0,17
0,875000000% Icade Sante SAS EO-Obl. 2019(19/29)	FR0013457967		EUR	200	0	0 %	103,040333	206.080,67	0,35
0,250000000% International Bank Rec. Dev. EO-Medium-Term Notes 2019(50)	XS2063423318		EUR	200	0	0 %	95,300000	190.600,00	0,33
0,750000000% La Banque Postale EO-Non-Prefer- red MTN 2021(31)	FR00140044X1		EUR	500	500	0 %	100,594000	502.970,00	0,86

## 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				
0,034000000% BECTON,DICKINS. 21/25	XS2375836553		EUR	100	100	0 %	100,154000	100.154,00	0,17
1,250000000% Citigroup Inc. EO-FLR Med.-T. Nts 2020(20/26)	XS2167003685		EUR	150	0	0 %	104,452750	156.679,13	0,27
0,875000000% Colgate-Palmolive Co. EO-Bonds 2019(19/39)	XS2078409716		EUR	100	0	0 %	104,937838	104.937,84	0,18
0,553000000% National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2020(20/29)	XS2231259305		EUR	200	200	0 %	101,539500	203.079,00	0,35
0,200000000% Swedbank AB EO-Non-Preferred MTN 2021(28)	XS2282210231		EUR	200	300	100 %	99,610833	199.221,67	0,34
2,875000000% Telefonica Emisiones S.A.U. EO-FLR 2019/und	XS2056371334		EUR	100	0	0 %	103,377000	103.377,00	0,18
1,000000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau NK-Med. Term Nts. v.16(21)	XS1489186947		NOK	4.000	0	0 %	100,103500	392.535,81	0,67
1,359750000% Ford Motor Credit Co. LLC DL-FLR Notes 2018(23)	US345397ZC07		USD	200	0	0 %	100,083000	169.632,20	0,29
0,000000000% STMicroelectronics N.V. DL-Zero Conv. Nts 2020(25) A	XS2211997155		USD	200	200	0 %	128,777000	218.266,10	0,37
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>									
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	800	0	0 %	CHF 365,725000	270.694,36	0,46
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>40.801.380,85</b>	<b>69,84</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
0,125000000% Hamburger Hochbahn 21/31	XS2233088132		EUR	200	200	0 %	100,610500	201.221,00	0,34
0,100000000% Leasys S.p.A. EO-Notes 2021(24/24)	XS2366741770		EUR	100	100	0 %	100,233000	100.233,00	0,17
0,750000000% Litauen, Republik EO-Medium-Term Notes 2020(30)	XS2168038847		EUR	200	0	0 %	107,013500	214.027,00	0,37
0,125000000% Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/29)	FR0013534484		EUR	200	200	0 %	100,568500	201.137,00	0,34
0,125000000% SGS Nederland Holding BV 21/27	XS2332234413		EUR	100	100	0 %	100,554000	100.554,00	0,17
0,375000000% Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2020(26)	XS2182054887		EUR	400	0	0 %	102,990500	411.962,00	0,71
0,875000000% Teréga S.A. EO-Obl. 2020(20/30)	FR0013534500		EUR	200	200	0 %	102,578750	205.157,50	0,35
2,000000000% TotalEnergies S.E. EO-FLR Notes 20(30/Und.)	XS2224632971		EUR	200	200	0 %	102,406250	204.812,50	0,35
4,200000000% American Express Co. DL-Notes 2018(25)	US025816CA56		USD	400	0	0 %	113,576500	385.005,08	0,66
0,875000000% Elia Transm. Belgium N.V. EO-Medium-Term Nts 2030	BE6321529396		EUR	100	0	100 %	104,891500	104.891,50	0,18
0,125000000% GEWOBAG Wohnungsbau-AG Berlin EO-MTN v.2021(2021/2027)	DE000A3E5QW6		EUR	100	100	0 %	100,162000	100.162,00	0,17
2,750000000% Helvetia Europe EO-FLR Notes 2020(31/41)	XS2197076651		EUR	200	0	0 %	110,464750	220.929,50	0,38
1,875000000% Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2017(23/Und.)	XS1721244371		EUR	100	0	0 %	102,463000	102.463,00	0,18
1,500000000% Informa PLC EO-MTN 18/23	XS1853426549		EUR	150	0	0 %	102,831000	154.246,50	0,26
0,375000000% Landesbank Baden-Württemberg MTN 20(27)	DE000LB2CRG6		EUR	200	0	0 %	102,184166	204.368,33	0,35
0,875000000% Royal Schiphol 20/32	XS2227050379		EUR	100	100	0 %	104,086500	104.086,50	0,18
0,050000000% Svenska Handelsbanken AB EO-Pref.MTN 2021(28) Reg.S	XS2345317510		EUR	100	100	0 %	100,033000	100.033,00	0,17
1,125000000% Parker-Hannifin EO-Nts 17/25	XS1719267855		EUR	100	0	0 %	103,645250	103.645,25	0,18
0,500000000% Apple Inc. EO-Notes 2019(19/31)	XS2079716937		EUR	200	0	0 %	103,702500	207.405,00	0,36
0,625000000% Deutsche Bahn Finance GmbH Medium-Term Notes 2020(50)	XS2270142966		EUR	100	100	0 %	93,182500	93.182,50	0,16

## 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						
3,625000000% Deutsche Rohstoff AG Wandelanleihe 18/23	DE000A2LQF20		EUR	175	0	0	%	100,205000	175.358,75	0,30	
1,125000000% Digital Euro Finco LLC EO-Notes 2019(19/28) Reg.S	XS2063495811		EUR	400	0	0	%	104,585500	418.342,00	0,73	
1,125000000% Fiserv Inc. EO-Notes 2019(19/27)	XS1843434280		EUR	400	0	0	%	105,569500	422.278,00	0,73	
0,500000000% Fomento Econom.Mexica.SAB D. CV EO-Notes 2021(21/28)	XS2337285519		EUR	100	100	0	%	100,925000	100.925,00	0,17	
1,450000000% IBERDROLA 21/ 27	XS2295335413		EUR	100	100	0	%	101,694000	101.694,00	0,17	
2,125000000% ING Groep N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 20(26/31)	XS2176621170		EUR	100	0	0	%	106,807250	106.807,25	0,18	
3,750000000% A.P.Møller-Mærsk A/S DL-Notes 14/24	USK0479SAC28		USD	125	0	0	%	107,684000	114.072,03	0,20	
0,250000000% United States of America DL-Notes 2020(25)	US912828ZT04		USD	800	200	0	%	98,792969	669.782,84	1,15	
4,375000000% Uruguay, Republik DL-Bonds 2019(19/29-31)	US917288BK78		USD	200	0	0	%	118,533500	200.904,24	0,34	
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>									<b>EUR</b>	<b>5.829.686,27</b>	<b>10,00</b>
<b>Investmentanteile</b>											
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>											
ART Top 50 Smart ESG Conver.UI Inhaber-Anteils-klasse I	DE000A2JF7B0		ANT	16.700	2.600	0	EUR	117,700000	1.965.590,00	3,37	
DPAM L - DPAM L Bonds Emerging Markets Sustainable Actions au Port.E Dis.EUR o.N.	LU0907927841		ANT	3.700	0	0	EUR	97,690000	361.453,00	0,62	
iShsIII-EO Corp Bd 1-5yr U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B4L60045		ANT	15.000	15.000	0	EUR	111,760000	1.676.400,00	2,87	
Lupus alpha Sust.Convertib.Bds Inhaber-Anteile	DE000A2DTNQ7		ANT	16.700	8.100	0	EUR	121,110000	2.022.537,00	3,47	
M.U.L.-Lyx.B.F.I.R.EO 0-7Y U.E. Namens-Ant.Acc. EUR(INE)o.N.	LU1829218319		ANT	4.500	0	1.500	EUR	100,561000	452.524,50	0,78	
Salm-Salm Sustainabil.Convert. Inhaber-Anteile I o.N.	LU0535037997		ANT	10.000	10.000	0	EUR	73,870000	738.700,00	1,26	
Vanguard EUR Corp.Bond U.ETF Registered Shares EUR Dis.oN	IE00BZ163G84		ANT	22.000	22.000	0	EUR	54,742000	1.204.324,00	2,06	
Warburg-Corp.Bds Soci.Resp.-Fd Inhaber-Anteile B	DE000A12BTT8		ANT	2.750	0	0	EUR	105,100000	289.025,00	0,49	
<b>Summe der Investmentanteile</b>									<b>EUR</b>	<b>8.710.553,50</b>	<b>14,92</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>									<b>EUR</b>	<b>55.341.620,62</b>	<b>94,76</b>

## 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  im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
<b>Bankguthaben</b>								
<b>EUR - Guthaben bei:</b>								
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	2.911.494,32			2.911.494,32	4,99
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>								
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	23.031,98			19.518,63	0,03
<b>Summe der Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>2.931.012,95</b>	<b>5,02</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
Zinsansprüche			EUR	155.630,90			155.630,90	0,27
Dividendenansprüche			EUR	11.777,32			11.777,32	0,02
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	618,08			618,08	0,00
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>168.026,30</b>	<b>0,29</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-40.987,95</b>		<b>EUR</b>	<b>-40.987,95</b>	<b>-0,07</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>58.399.671,92</b>	<b>100 2)</b>
<b>Anteilwert</b>						<b>EUR</b>	<b>10,624</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>						<b>STK</b>	<b>5.497.150</b>	

**Fußnoten:**

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

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 20,76 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 7.003.510,30 EUR.

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 31.08.2021
Schweizer Franken	CHF	1,080850 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,435650 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,857600 = 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	9,187400 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	10,200700 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,165750 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,180000 = 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Vestas Wind Systems	DK0010268606	STK	-	850	
Fielmann	DE0005772206	STK	500	3.000	
Henkel AG & Co. KGaA VZO	DE0006048432	STK	600	1.800	
ING Groep	NL0011821202	STK	-	15.000	
Recordati - Ind.Chim.Farm.	IT0003828271	STK	-	3.500	
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0	STK	300	300	
D S Smith PLC Shares LS -,10	GB0008220112	STK	-	40.000	
Prudential	GB0007099541	STK	6.000	12.000	
WH Smith PLC	GB00B2PDGW16	STK	-	3.000	
Swedbank	SE0000242455	STK	-	10.000	
Becton, Dickinson & Co.	US0758871091	STK	-	850	
Home Depot	US4370761029	STK	800	800	
Medtronic PLC	IE00BTN1Y115	STK	-	2.000	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
1,750000000% Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. EO-Notes 2020(20/27)	XS2150015555	EUR	-	100	
1,125000000% BNP Paribas S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(24)	FR0013405537	EUR	-	200	
1,000000000% CaixaBank S.A. EO-Mortg.Cov.M.-T.Nts 18(28)	ES0440609396	EUR	-	200	
1,875000000% Corporación Andina de Fomento EO-MTN 14/21	XS1072571364	EUR	-	400	
0,250000000% Daimler Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2019(23)	DE000A2R9ZT1	EUR	-	200	
0,500000000% Deutsche Bank S.A.E. EO-Cédulas Hipotec. 2018(24)	ES0413320096	EUR	-	200	
3,500000000% DIC Asset AG Inh.-Schuldv v.2018(2021/2023)	DE000A2NBZG9	EUR	-	200	
0,750000000% Deutsche Kreditbank AG Inh.-Schv. v.2017(2024)	DE000GRN0016	EUR	-	100	
1,000000000% Deutsche Wohnen SE 2020(2025)	DE000A289NE4	EUR	-	100	
1,500000000% E.ON Intl Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2018(29/29)	XS1761785077	EUR	-	150	
0,875000000% E.ON SE Medium Term Notes v.20(31/31)	XS2177580508	EUR	-	150	
0,128000000% EATON CAP UNL. 21/26 REGS	XS2310747915	EUR	200	200	
0,250000000% FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) EO-Med.-Term Notes 2020(23/23)	XS2109806369	EUR	-	150	
1,250000000% Flowserve Corp. EO-Notes 2015(15/22)	XS1196536731	EUR	-	100	
1,375000000% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Med.-Term Hyp.-Pfdbr.15(25)	IT0005156044	EUR	-	100	
0,402000000% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-FLR Med.-Term Nts 2017(22)	XS1599167589	EUR	-	150	
0,625000000% Island, Republik EO-Medium-Term Nts 2020(26)	XS2182399274	EUR	-	100	
1,250000000% JAB Holdings B.V. EO-Notes 2017(24)	DE000A19HCW0	EUR	-	300	
0,625000000% KommuneKredit EO-Medium-Term Notes 2019(39)	XS2081058096	EUR	-	100	
2,200000000% Landesbank Baden-Württemberg Inh.-Schuldv. 19(29)	DE000LB13HZ5	EUR	-	200	



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
0,905000000% NorteGas Energia Distribuc.SAU EO-Med.-Term Nts 2021(21/31)	XS2289797248	EUR	100	100	
2,625000000% Otto (GmbH & Co KG) MTN v.2019(2019/2026)	XS1979274708	EUR	-	150	
1,500000000% Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1346201616	EUR	-	100	
2,375000000% Roadster Finance DAC EO-Med.-T. Nts 2017(17/27.32)	XS1732478265	EUR	-	100	
0,500000000% Sodexo S.A. EO-Notes 2020(20/24)	XS2203995910	EUR	-	200	
0,000000000% Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Zero Conv. Bonds 2015(22)	FR0012658094	STK	-	300	
0,125000000% Volvo Treasury AB EO-MTN 20/24	XS2230884657	EUR	150	150	
1,625000000% Volvo Treasury AB EO-Med.-T.Notes 2020(20/26)	XS2175848170	EUR	-	200	
0,000000000% Vodafone Group PLC LS-Zero Conv. Notes 15/20	XS1325649140	GBP	-	100	
2,500000000% SR-Boligkredit A.S. DL-Mortg. Covered MTN 2017(22)	XS1596016847	USD	-	200	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Centrotec Sustainable	DE0005407506	STK	-	4.000	
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,50	FR0000130650	STK	800	800	
Applied Materials	US0382221051	STK	-	2.000	
Cisco Systems	US17275R1023	STK	-	4.000	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,082000000% ALD S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 2018(21)	XS1856041287	EUR	-	100	
0,375000000% ALD S.A. EO-Medium-Term Notes 2020/23	XS2243983520	EUR	200	200	
1,125000000% Caixabank S.A. EO-Medium-Term Notes 2017(23)	XS1679158094	EUR	-	100	
1,125000000% Commerzbank AG MTN-Anl. v.17(24) S.883	DE000CZ40L63	EUR	-	150	
0,325000000% Deutsche Wohnen AG Wandelanl.v.2017(2022/2024)	DE000A2BPP84	EUR	200	200	
2,750000000% Hoist Finance AB EO-Medium-Term Nts 2018(23)	XS1884813293	EUR	-	100	
0,000000000% SNAM 21/25 MTN	XS2300208928	EUR	200	200	
1,375000000% Sydbank AS EO-Non-Preferred MTN 2018(23)	XS1880919383	EUR	-	150	
1,750000000% voestalpine AG EO-Medium-Term Notes 2019(26)	AT0000A27LQ1	EUR	-	200	
0,625000000% Vonovia Finance B.V. EO-MTN 19(27)	DE000A2R8ND3	EUR	-	200	
<b>Sonstige Forderungswertpapiere</b>					
Commerzbank Inh.Genußschein 05/31.12.2020	DE000A0D4TQ9	EUR	-	100	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Nordex SE Inhaber-Bezugsrechte	DE000A3E5CX4	STK	5.500	5.500	
<b>Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>					
<b>Optionsscheine</b>					
<b>Wertpapier-Optionsscheine</b>					
Cie Financière Richemont AG WTS 13.09.23	CH0559601544	STU	1.000	1.000	



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

für den Zeitraum vom 01. September 2020 bis 31. August 2021		
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	58.922,24
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	264.260,60
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	82.731,35
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	313.294,46
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-10.495,39
davon negative Habenzinsen	EUR	-10.495,39
6. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	139.634,22
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-40.081,52
8. Sonstige Erträge	EUR	924,93
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>809.190,89</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-1.462,78
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-228.045,17
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-15.253,10
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-8.150,85
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-3.777,69
6. Aufwandsausgleich	EUR	-49.864,28
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-306.553,87</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>502.637,02</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
<b>1. Realisierte Gewinne</b>	<b>EUR</b>	<b>673.764,07</b>
<b>2. Realisierte Verluste</b>	<b>EUR</b>	<b>-471.397,30</b>
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>202.366,77</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>705.003,79</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	3.270.225,35
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	363.293,02
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>3.633.518,37</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>4.338.522,16</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS

			2021
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR 39.914.443,44</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR -1.084.046,76
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)			EUR 15.333.185,83
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	19.223.701,06	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-3.890.515,23	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR -102.432,75
4. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR 4.338.522,16
davon nicht realisierte Gewinne:			EUR 3.270.225,35
davon nicht realisierte Verluste:			EUR 363.293,02
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR 58.399.671,92</b>

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS

Berechnung der Ausschüttung	Insgesamt		je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	810.319,40	0,15
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	705.003,79	0,13
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	471.397,30	0,09
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-34,73	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-887.255,76	-0,16
<b>III. Gesamtausschüttung</b>		<b>EUR 1.099.430,00</b>	<b>0,20</b>
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	1.099.430,00	0,20

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	
2018	EUR	28.614.118,44	EUR	9,97
2019	EUR	31.678.610,03	EUR	10,22
2020	EUR	39.914.443,44	EUR	9,999
2021	EUR	58.399.671,92	EUR	10,624

## 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 %)	94,76
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

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

#### Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	10,624
Umlaufende Anteile	STK	5.497.150

#### 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 0,55 %

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

Transaktionskosten EUR 42.444,01

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

#### An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte

##### Pauschalvergütungen

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen gezahlt.

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

Die KVG gewährt für keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

#### Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

ART Top 50 Smart ESG Conver.UI Inhaber-Anteilsklasse I	1,1700 %
DPAM L - DPAM L Bonds Emerging Markets Sustainable Actions au Port.E Dis.EUR o.N.	0,1000 %
iShsIII-EO Corp Bd 1-5yr U.ETF Registered Shares o.N.	0,2000 %
Lupus alpha Sust.Convertib.Bds Inhaber-Anteile	0,7500 %
M.U.L.-Lyx.B.Fl.R.EO 0-7Y U.E. Namens-Ant.Acc.EUR(INE)o.N.	0,1000 %
Salm-Salm Sustainabil.Convert. Inhaber-Anteile I o.N.	0,8000 %
Vanguard EUR Corp.Bond U.ETF Registered Shares EUR Dis.oN	0,0900 %
Warburg-Corp.Bds Soci.Resp.-Fd Inhaber-Anteile B	0,1900 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

#### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 482,36 Erstattung aus Sammelklagem  
Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 3.015,01 Kosten Marktrisikomessung

#### Sonstige Informationen

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

#### Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST

##### Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2020

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (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 Beauf-

tragen 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 2020**

**(Portfoliomanagement ODDO BHF Trust GmbH)**

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Da die Geschäfte des Auslagerungsunternehmens ODDO BHF Trust GmbH, Frankfurt am Main, von der Muttergesellschaft ODDO BHF Aktiengesellschaft, Frankfurt am Main, geführt werden, die Geschäftsführer keine gesonderte Vergütung erhalten und die Gesellschaft auch keine Mitarbeiter beschäftigt, entfallen die Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall.

**Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall für das Geschäftsjahr 2020 (Portfoliomanagement Warburg Invest Kapitalanlagegesellschaft)**

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	3.951.707
davon feste Vergütung:	EUR	0
davon variable Vergütung:	EUR	0
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens:		33

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

<b>Anforderung</b>	<b>Verweis</b>
Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken:	Informationen zu den mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens werden im Tätigkeitsbericht aufgeführt.
Zusammensetzung des Portfolios, Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten:	Informationen über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten sind im Jahresbericht in den Abschnitten „Vermögensaufstellung“, „Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen“ und „Angaben zur Transparenz und zur Gesamtkostenquote“ verfügbar.
Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung:	Aktien, die auf einem geregelten Markt gehandelt werden, unterliegen verschiedenen mittel- und langfristigen Risiken. Die Einschätzung dieser Risiken ist ein grundlegender Bestandteil der Anlagestrategie und -politik.
Einsatz von Stimmrechtsberatern:	Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.
Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausnutzung von Aktionärsrechten:	Für das Sondervermögen sind im Berichtszeitraum keine Wertpapierleihegeschäfte abgeschlossen worden. Auf der Internetseite der HANSAINVEST sind Informationen zum Umgang mit Interessenkonflikten verfügbar.

Hamburg, 03. 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 Vermögenspooling Fonds Nr. 2 – 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:

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

### EINZAHLUNGEN:

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

### AUFSICHTSRAT:

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

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

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

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

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

Prof. Dr. Stephan Schüller, Kaufmann

### WIRTSCHAFTSPRÜFER:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

### GESCHÄFTSFÜHRUNG:

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

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

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

**HANSAINVEST**

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der  
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Telefon (040) 3 00 57-62 96

Fax (040) 3 00 57-60 70

[service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)

[www.hansainvest.com](http://www.hansainvest.com)

**HANSA**INVEST