

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

Der Zukunftsfonds

30. September 2021

HANSAINVEST

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

Hamburg, im Januar 2022

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

Der Zukunftsfonds

in der Zeit vom 01. Oktober 2020 bis 30. September 2021.

Mit herzlichen Grüßen

Ihre
HANSAINVEST-Geschäftsführung

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

SO BEHALTEN SIE DEN ÜBERBLICK

TÄTIGKEITSBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2020/2021	4
VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 30. SEPTEMBER 2021	6
VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. SEPTEMBER 2021	7
ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV	15
VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS	17
KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN	19

TÄTIGKEITSBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2020/2021

ANLAGEZIEL UND ANLAGEPOLITIK

Der Fonds strebt als Anlageziel einen möglichst stabilen Wertzuwachs an.

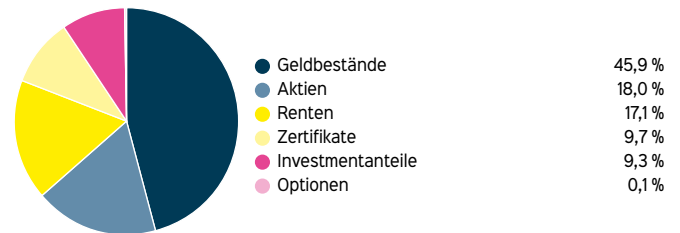
Um dies zu erreichen investiert der Fonds weltweit in die verschiedenen Anlageklassen, vor allem Aktien, Renten sowie Edelmetall und alternative Investments im Rahmen der für den der OGAW Richtlinie entsprechenden Fonds zulässigen Instrumente. Dabei strebt der Fonds eine ausgewogene Diversifikation in allen Anlageklassen an. Im Rahmen eines ganzheitlichen und vermögensverwaltenden Ansatzes wird die Struktur des Fonds überwacht und regelmäßig Marktveränderungen angepasst. Der Fonds orientiert sich nicht an einer Benchmark.

Die Anlagestrategie des Fonds beinhaltet einen aktiven Managementprozess. Der Fonds bildet weder einen Wertpapierindex ab, noch orientiert sich die Gesellschaft für den Fonds an einem festgelegten Vergleichsmaßstab. Dies bedeutet, dass der Fondsmanager die für den Fonds zu erwerbenden Vermögensgegenstände auf Basis eines festgelegten Investitionsprozesses aktiv identifiziert, im eigenen Ermessen auswählt und nicht passiv einen Referenzindex nachbildet. Ziel ist es vielmehr über einen Anlagezeitraum von drei Jahren und mehr eine durchschnittliche Zielrendite von 2-4 % p.a. zu erreichen. Dies soll zudem mit den geringstmöglichen Risiken (Wertschwankungen) erreicht werden.

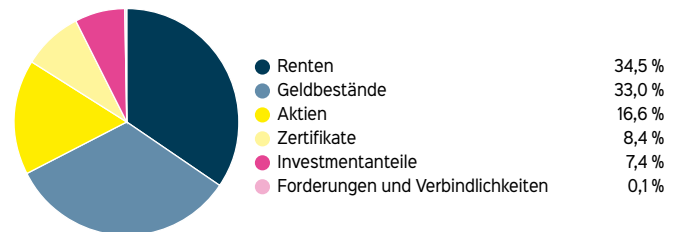
Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Der Fonds ist damit gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 zu qualifizieren.

PORTFOLIOSTRUKTUR

30.09.2021



30.09.2020



Im Berichtszeitraum haben sich im Wesentlichen die Bestände an Anleihen reduziert. Die Rentenquote hat sich im Vergleich zum Vorjahreszeitraum halbiert. Die ist im Kern auf fällig gewordenen Anleihen zurückzuführen, die nicht durch neue Käufe ersetzt wurden. Neu ins Portfolio kamen kleine Anteile an Zertifikaten auf Kryptowährungen. Zudem ist die Aktienquote durch weitere Zukäufe leicht gestiegen.

RISIKOANALYSE

Marktpreisrisiken:

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

Währungsrisiken:

Wegen des Grundsatzes der Diversifikation investiert der Fonds weltweit. Den, dadurch bestehenden Währungsrisiken, stehen entsprechend Chancen gegenüber oder sind zum Teil durch Währungstermingeschäfte abgesichert.

Liquiditätsrisiken:

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

Adressenausfallrisiko:

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

Zinsänderungsrisiko:

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

Operationelle Risiken:

Unter operationellen Risiken wird die Gefahr von Verlusten verstanden, die durch die Unangemessenheit oder das Versagen von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder durch externe Ereignisse verursacht werden. Beim operationellen Risiko differenziert die Gesellschaft zwischen technischen Risiken, Personalrisiken, 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.

VERÄUSSERUNGSERGEBNIS

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

SONSTIGE HINWEISE

Mit Wirkung zum 1. Oktober 2020 wurde das Verwaltungs- und Verfügungsrecht für das Sondervermögen von der bisherigen Kapitalverwaltungsgesellschaft Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main, auf die HANSAINVEST übertragen.

Das Portfoliomanagement für den Der Zukunftsfonds ist ausgelagert an die Greiff capital management AG.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 30. SEPTEMBER 2021

Fondsvermögen:	EUR 26.565.354,38	(14.227.931,03)
Umlaufende Anteile:	488.550	(273.028)

VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	% des Fondsvermögens per 30.09.2020
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	4.793	18,05	(16,65)
2. Anleihen	4.509	16,97	(34,24)
3. Zertifikate	2.589	9,75	(8,41)
4. Sonstige Wertpapiere	2.468	9,29	(7,40)
5. Derivate	-1	0,00	(-0,23)
6. Bankguthaben	13.451	50,63	(33,37)
7. Sonstige Vermögensgegenstände	43	0,16	(0,35)
II. Verbindlichkeiten			
	-1.287	-4,85	(-0,19)
III. Fondsvermögen			
	26.565	100,00	

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. SEPTEMBER 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
						im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
BASF	DE000BASF111	STK	4.150	0	0	EUR	65,850000	273.277,50	1,04
Bayer	DE000BAY0017	STK	3.000	0	0	EUR	47,005000	141.015,00	0,54
E.ON SE	DE000ENAG999	STK	14.600	14.600	0	EUR	10,568000	154.292,80	0,58
SAP	DE0007164600	STK	1.883	1.383	0	EUR	116,880000	220.085,04	0,83
Barrick Gold	CA0679011084	STK	27.918	17.080	0	CAD	22,870000	434.861,00	1,64
Cameco Corp.	CA13321L1085	STK	18.050	26.750	8.700	CAD	27,520000	338.318,41	1,27
Lundin Mining	CA5503721063	STK	34.700	34.700	0	CAD	9,110000	215.301,89	0,81
Credit Suisse	CH0012138530	STK	28.000	28.000	0	CHF	9,294000	240.654,74	0,91
Nestlé S.A.	CH0038863350	STK	2.637	2.637	0	CHF	112,700000	274.832,29	1,03
GENMAB	DK0010272202	STK	860	860	0	DKK	2.809,000000	324.884,01	1,22
NEL ASA	NO0010081235	STK	145.250	145.250	40.000	NOK	13,065000	187.522,60	0,71
Advanced Micro Devices	US0079031078	STK	2.867	0	0	USD	102,900000	254.564,07	0,96
Newmont Goldcorp Corp.	US6516391066	STK	4.645	2.545	1.900	USD	54,300000	217.640,43	0,82
Nextera Energy Inc.	US65339F1012	STK	3.957	3.692	0	USD	78,520000	268.102,20	1,01
Novavax Inc. Registered Shares DL -,01	US6700024010	STK	1.700	2.470	770	USD	207,310000	304.104,75	1,14
Southern Copper	US84265V1052	STK	5.923	0	0	USD	56,140000	286.924,86	1,08
Boliden AB Namn-Aktier o.N.	SE0015811559	STK	4.730	4.730	0	SEK	282,300000	131.634,99	0,50
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064	STK	6.975	0	0	USD	36,820000	221.606,26	0,83
Microsoft Corp.	US5949181045	STK	1.248	858	0	USD	281,920000	303.594,93	1,14
Verzinsliche Wertpapiere									
2,1500000000% Booking Holdings Inc. EO-Notes 15/22	XS1325825211	EUR	225	0	225	%	102,242000	230.044,50	0,87
4,8750000000% CEZ EO-MTN 10/25	XS0502286908	EUR	400	0	0	%	117,298509	469.194,04	1,77
1,3750000000% Danske Bank AS EO-Non-Preferred MTN 2019(22)	XS1957541953	EUR	300	0	0	%	101,147000	303.441,00	1,14
1,6250000000% Glencore Finance Europe EO-MTN 14/21/22	XS1110430193	EUR	400	0	0	%	100,086000	400.344,00	1,51
1,0000000000% Landsbankinn hf. EO-Medium-Term Notes 2017(23)	XS1725526765	EUR	100	0	0	%	101,775500	101.775,50	0,38
1,5000000000% Luminor Bank AS EO-Medium-Term Notes 2018(21)	XS1894121695	EUR	200	0	0	%	100,155000	200.310,00	0,75
2,2500000000% Colgate-Palmolive Co. DL-Medium-Term Nts 2017(17/22)	US19416QEL05	USD	300	0	0	%	102,194000	264.545,69	1,00
2,3750000000% Italien, Republik DL-Bonds 2019/24	US465410BX58	USD	200	0	0	%	103,851500	179.224,26	0,67
2,8750000000% Italien, Republik DL-Notes 19/29	US465410BY32	USD	200	0	0	%	103,721500	178.999,91	0,67
2,5360000000% Panasonic Corp. DL-Notes 2019(19/22) Reg.S	USJ6354YAN43	USD	200	0	0	%	101,445000	175.071,19	0,66
1,1250000000% United States of America DL-Notes 2021(31) Ser.B-2031	US91282CBL46	USD	300	300	0	%	96,789063	250.554,14	0,94
3,0500000000% Duke Energy Corp. (New) DL-Notes 2012(12/22)	US26441CAJ45	USD	100	0	0	%	101,662000	87.722,84	0,33
4,0328800000% UniCredit S.p.A. DL-FLR Non-Pref. MTN19(22)Reg.S	XS1935281631	USD	350	0	0	%	101,084000	305.284,32	1,15
0,6250000000% United States of America DL-Bonds 2020(30)	US912828ZQ64	USD	1.440	1.300	0	%	93,289063	1.159.170,34	4,36

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. SEPTEMBER 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Zertifikate									
Xetra-Gold	DE000A0S9GB0		STK	42.565	19.565	0	EUR 48,822000	2.078.108,43	7,82
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	11.177.007,93	42,08
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
2,500000000% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Notes 2018(18/22)	XS1824425349		EUR	200	0	0	% 101,701000	203.402,00	0,77
Zertifikate									
XBT Provider AB O.E. 15(unl.) Bitcoin	SE0007525332		STK	196	220	24	EUR 1.795,760000	351.968,96	1,32
XBT Provider AB O.E. 15(unl.) Ethereum	SE0010296582		STK	630	630	0	EUR 252,990000	159.383,70	0,60
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	714.754,66	2,69
Investmentanteile									
Gruppenfremde Investmentanteile									
iShares PLC-EO In.Li.Go.Bd U.E Registered Shares o.N.	IE00B0M62X26		ANT	3.747	1.902	0	EUR 235,300000	881.669,10	3,32
iShs EO H.Yield Corp Bd U.ETF Registered Shares EUR Acc o.N.	IE00BF3N7094		ANT	45.738	0	0	EUR 5,519000	252.428,02	0,95
iShs V-USD EM Corp.Bd. UC.ETF Registeres Shares USD o.N.	IE00B6TLBW47		ANT	6.170	6.170	0	EUR 89,760700	553.823,52	2,08
iShsII-G.Timber&Forestry U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B27YCF74		ANT	9.550	9.550	0	EUR 26,585000	253.886,75	0,96
L&G ETF-L&G Clean Energy ETF Reg. Shs EUR Acc. oN	IE00BK5BCH80		ANT	48.300	48.300	0	EUR 10,894000	526.180,20	1,98
Summe der Investmentanteile							EUR	2.467.987,59	9,29
Summe Wertpapiervermögen							EUR	14.359.750,18	54,06
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte									
Optionsrechte auf Aktienindices									
Put S&P 500 4000,000000000 15.10.2021		XCBO		Anzahl 5			USD 11,050000	4.767,45	0,02
Put S&P 500 3900,000000000 15.10.2021		XCBO		Anzahl 5			USD 6,200000	2.674,95	0,01
Optionsrechte auf Aktienindex-Terminkontrakte									
Put Euro Bund Future 168,000000000 22.10.2021		XEUR	EUR	Anzahl 50				7.000,00	0,03
Put Euro Bund Future 166,000000000 22.10.2021		XEUR	EUR	Anzahl -150				-1.500,00	-0,01
Put Euro Bund Future 168,000000000 22.10.2021		XEUR	EUR	Anzahl 100				1.000,00	0,00
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	13.942,40	0,05
Zinsderivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte									
Euro Bund Futures 08.12.2021		XEUR	EUR	-2.100.000				39.060,00	0,15
Summe der Zinsderivate							EUR	39.060,00	0,15
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Währungsterminkontrakte									
FUTURES EUR/US-Dollar 13.12.2021		XCME	USD	2.625.000			1,181250	-54.407,20	-0,20
Summe der Devisen-Derivate							EUR	-54.407,20	-0,20

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. SEPTEMBER 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe/ Zugänge Ver- käufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
Bankguthaben								
EUR - Guthaben bei:								
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			EUR	3.921.743,53			3.921.743,53	14,76
Bank: Donner & Reuschel AG			EUR	3.492.650,43			3.492.650,43	13,15
Bank: Hamburger Volksbank			EUR	3.494.126,87			3.494.126,87	13,15
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	2.488.421,64			2.488.421,64	9,37
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:								
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			USD	63.052,50			54.407,20	0,20
Summe der Bankguthaben						EUR	13.451.349,67	50,63
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche			EUR	40.089,75			40.089,75	0,15
Dividendenansprüche			EUR	1.030,13			1.030,13	0,00
Quellensteueransprüche			EUR	1.151,12			2.185,51	0,01
Summe der Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	43.305,39	0,16
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme								
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			USD	-1.381.299,87			-1.191.906,01	-4,49
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			GBP	-3.801,17			-4.422,79	-0,02
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						EUR	-1.196.328,80	-4,51
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-91.317,26		EUR	-91.317,26	-0,34
Fondsvermögen						EUR	26.565.354,38	100 2)
Anteilwert						EUR	54,38	
Umlaufende Anteile						STK	488.550	

Fußnoten:

- 1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung
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 30.09.2021	
Kanadischer Dollar	CAD	1,468250	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,081350	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,435700	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,859450	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	10,119800	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,143800	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,158900	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
b) Terminbörsen			
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND		
XCME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE		
XCBO	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE		

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					
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	STK	-	3.500	
ENI	IT0003132476	STK	-	15.000	
Unilever	GB00B10RZP78	STK	5.411	5.411	
VARTA AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0TGJ55	STK	2.197	3.561	
Alibaba Group Holding Ltd.	KYG017191142	STK	3.000	3.000	
Panasonic	JP3866800000	STK	-	9.200	
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025	US01609W1027	STK	380	380	
Barrick Gold	CA0679011084	STK	7.280	7.280	
ViacomCBS Cl. B	US92556H2067	STK	2.950	2.950	
Verzinsliche Wertpapiere					
0,500000000% Ålandsbanken Abp EO-Notes 2018(21)	FI4000348966	EUR	-	300	
0,020000000% Deutsche Bank AG FLR-MTN v.17(20)	DE000DL19TX8	EUR	-	300	
1,500000000% Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2016(21)	XS1377248635	EUR	-	150	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Boliden AB Namn-Aktier o.N. (Post Split)	SE0012455673	STK	4.730	4.730	
Boliden AB Reg. Redemption Shares o.N.	SE0015811567	STK	4.730	4.730	
Rapid7 Inc.	US7534221046	STK	-	3.300	
Verzinsliche Wertpapiere					
1,386395028% United States of America DL-Notes 2016(21)	US912828Q780	USD	-	360	
3,625000000% United States of America DL-Notes 11/21	US912828PX26	USD	-	420	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
iShs II-\$Hgh Yd Corp Bd UC.ETF Registered Shares o.N.	IE00B4PY7Y77	ANT	-	2.528	
iShsII-S&P GI Clean Ergy UCITS Registered Shares o.N.	IE00B1XNHC34	ANT	43.494	43.494	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Zinsterminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: Bundesrep.Deutschland Euro-BUND synth. Anleihe		EUR			8.962,80
Währungsterminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: Euro/Britisches Pfund		GBP			747,87
Basiswert: Euro/US-Dollar		USD			8.767,94

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Optionsrechte					
Wertpapier-Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktien					
Verkaufte Kaufoptionen (Call):					
Basiswert: VARTA AG Inhaber-Aktien o.N.		EUR			11,96
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices:					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: DAX Index		EUR			4,46
Basiswert: S&P 500 Index		USD			115,14
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: S&P 500 Index		USD			121,99
Optionsrechte auf Zins-Derivate					
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte:					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: Euro Bund Futures		EUR			236,99
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: Euro Bund Futures		EUR			34,11

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

für den Zeitraum vom 01. Oktober 2020 bis 30. September 2021		
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	36.276,38
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	91.679,55
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	14,32
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	119.452,98
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-60.349,65
davon negative Habenzinsen	EUR	-60.349,65
6. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	21.233,65
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-14.587,60
Summe der Erträge	EUR	193.719,63
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-26.415,79
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-185.340,03
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-10.098,53
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-12.026,53
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-8.291,77
6. Aufwandsausgleich	EUR	-52.031,96
Summe der Aufwendungen	EUR	-294.204,61
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	-100.484,98
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne *)	EUR	-91.102.055,51
2. Realisierte Verluste *)	EUR	91.305.595,36
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	203.539,85
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	103.054,87
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	659.018,58
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-24.120,35
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	634.898,23
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	737.953,10

*) Der Ausweis der negativen realisierten Gewinne bzw. positiven realisierten Verluste in der Ertrags- und Aufwandsrechnung resultiert aus der Berechnung des Ertragsausgleichs.

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS

			2021
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR 14.227.931,03
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR -6.608,67
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)			EUR 11.802.031,89
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	15.520.642,46	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-3.718.610,57	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR -195.952,97
4. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR 737.953,10
davon nicht realisierte Gewinne:			EUR 659.018,58
davon nicht realisierte Verluste:			EUR -24.120,35
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR 26.565.354,38

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt		je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	1.493.546,74	3,06
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	103.054,87	0,21
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-1.596.601,61	-3,27
III. Gesamtausschüttung		EUR 0,00	0,00
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	0,00	0,00

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
2018	EUR	14.377.478,94	EUR	48,76
2019	EUR	12.397.813,64	EUR	49,35
2020	EUR	14.227.931,03	EUR	52,11
2021	EUR	26.565.354,38	EUR	54,38

ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 7.164.056,47

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	54,06
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag	0,51 %
größter potenzieller Risikobetrag	1,25 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	0,83 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde

Full-Monte-Carlo

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden

99% Konfidenzintervall, 1 Tag Haltedauer bei einem effektiven historischen Beobachtungszeitraum von einem Jahr

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

Mittelwert 0,99

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

iBoxx EUR Overall Total Return Index in EUR	50,00 %
MSCI Europe	50,00 %

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	54,38
Umlaufende Anteile	STK	488.550

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 1,01 %

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

Transaktionskosten	EUR	16.601,61
--------------------	-----	-----------

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 an die Kapitalverwaltungsgesellschaft oder an Dritte gezahlt.

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

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

iShares PLC-EO In.Li.Go.Bd U.E Registered Shares o.N.	0,2500 %
iShs EO H.Yield Corp Bd U.ETF Registered Shares EUR Acc o.N.	0,5000 %
iShs V-USD EM Corp.Bd. UC.ETF Registeres Shares USD o.N.	0,5000 %
iShsll-G.Timber&Forestry U.ETF Registered Shares o.N.	0,6500 %
L&G ETF-L&G Clean Energy ETF Reg. Shs EUR Acc. oN	0,4900 %
iShs ll-\$Hgh Yd Corp Bd UC.ETF Registered Shares o.N.	0,5000 %
iShsll-S&P GI Clean Ergy UCITS Registered Shares o.N.	0,6500 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 7.549,95 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 Manteltarifvertrag für das Versicherungswesen. Je nach Tätigkeit und Verantwortung erfolgt die Vergütung gemäß der entsprechenden Tarifgruppe. Die Ausgestaltung und Vergütungshöhen der Tarifgruppen werden zwischen Arbeitgeber- und Arbeitnehmerverbänden bzw. der Konzernmutter und den Betriebsräten verhandelt, die HANSAINVEST hat hierauf keinen Einfluss. Nur mit wenigen Mitarbeitern inkl. der leitenden Angestellten sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen und Tantiemen vereinbart. Der Anteil der variablen Vergütung darf dabei maximal 30% der Gesamtvergütung ausmachen. Ein Anreiz, ein unverhältnismäßig großes Risiko für die Gesellschaft einzugehen, resultiert aus der variablen Vergütung nicht.

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

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

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

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

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum.

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall für das Geschäftsjahr 2019

(Portfoliomanagement Greiff Capital Management AG)

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Das Auslagerungsunternehmen hat folgende Informationen selbst veröffentlicht (im elektronischen Bundesanzeiger veröffentlichter Jahresabschluss):

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung:	EUR	2.266.348
davon feste Vergütung:	EUR	0
davon variable Vergütung:	EUR	0
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens:		20

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

Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken:

Zusammensetzung des Portfolios, Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten:

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

Einsatz von Stimmrechtsberatern:

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

Verweis

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

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

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

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

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

Hamburg, 07. Januar 2022

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

(Dr. Jörg W. Stotz) (Ludger Wibbeke)

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,
Hamburg

PRÜFUNGSURTEIL

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Der Zukunftsfonds – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 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 10. Januar 2022

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner	Lüning
Wirtschaftsprüfer	Wirtschaftsprüfer

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

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

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

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

GESELLSCHAFTER:

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

VERWAHRSTELLE:

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