

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# JAHRESBERICHT

KIRIX Herkules-Portfolio

30. September 2021

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

---

Hamburg, im Januar 2022

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

KIRIX Herkules-Portfolio

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 .....	7
VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. SEPTEMBER 2021 .....	8
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 ANLAGEERGEBNIS IM BERICHTSZEITRAUM

Das Anlageziel des Investmentfonds ist, einen positiven Wertzuwachs zu erzielen. Die Aktienauswahl erfolgt diskretionär anhand der nachfolgend beschriebenen Strategie. Die Anlagestrategie des Fonds beinhaltet einen aktiven Managementprozess. 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. Grundlage des Investitionsprozesses ist ein etablierter Research Prozess, bei dem der Fondsmanager potenziell interessante Unternehmen, Regionen, Staaten oder Wirtschaftszweige insbesondere auf Basis von Datenbankanalysen, Unternehmensberichten, Wirtschaftsprognosen, öffentlich verfügbaren Informationen und persönlichen Eindrücken und Gesprächen analysiert. Nach Durchführung dieses Prozesses entscheidet der Fondsmanager unter Beachtung der gesetzlichen Vorgaben und Anlagebedingungen über den Kauf und Verkauf des konkreten Vermögensgegenstandes.

Der Fonds bildet keinen Index ab, und seine Anlagestrategie beruht auch nicht auf der Nachbildung der Entwicklung eines oder mehrerer Indizes. Das Portfoliomanagement kann daher durch aktive Über- und Untergewichtung einzelner Werte auf Basis aktueller Kapitalmarkteinschätzungen wesentlich sowohl positiv als auch negativ von diesem Vergleichsmaßstab abweichen. Darüber hinaus sind Investitionen in Vermögensgegenstände, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind, jederzeit möglich.

Da die Vermögensgegenstände des Fonds bzw. ihre Gewichtung von den Titeln, die Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind, abweichen können, kann auch die Wertentwicklung des Fonds von der Wertentwicklung des Vergleichsmaßstabs abweichen. Gründe für An- oder Verkauf können hierbei insbesondere eine veränderte Einschätzung der zukünftigen Unternehmensentwicklung, die aktuelle Markt- oder Nachrichtenlage, die regionalen, glo-

balen oder branchenspezifischen Konjunktur- und Wachstumsprognosen und die zum Zeitpunkt der Entscheidung bestehende Risikotragfähigkeit oder Liquidationslage des Fonds sein. Im Rahmen des Investitionsprozesses werden auch die mit dem An- oder Verkauf verbundenen möglichen Risiken berücksichtigt. Risiken können hierbei eingegangen werden, wenn der Fondsmanager das Verhältnis zwischen Chance und Risiko positiv einschätzt.

Die maximalen Anlagegrenzen für die jeweiligen Vermögensgegenstände sind entsprechend der besonderen Anlagebedingungen wie folgt ausgestaltet:

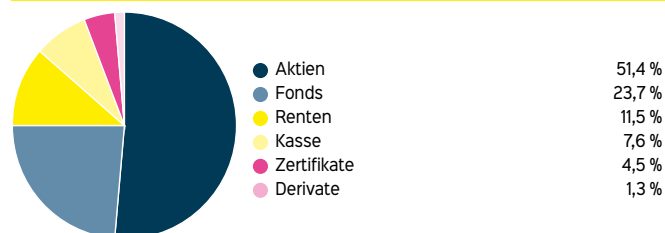
Aktien und Aktien gleichwertige Papiere:	vollständig
Verzinsliche Wertpapiere (auch Zertifikate):	vollständig
Bankguthaben:	vollständig
Geldmarktinstrumente:	vollständig
Investmentanteile:	vollständig

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.

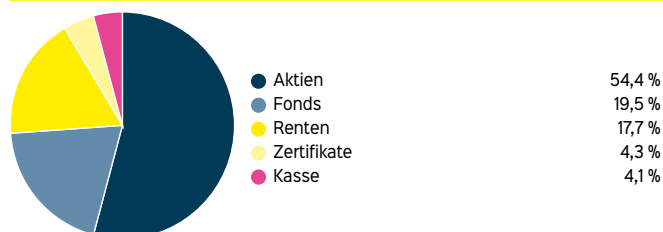
Im Berichtszeitraum vom 01. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021 erzielte der Fonds einen Wertzuwachs von 18,80 % je Anteil (nach BVI-Methode).

### ANLAGEPOLITIK IM BERICHTSZEITRAUM

Per Berichtsstichtag 30.09.2021 verteilt sich das Fondsvermögen wie folgt auf die einzelnen Anlageklassen:



Per Berichtsstichtag 30.09.2020 verteilt sich das Fondsvermögen wie folgt auf die einzelnen Anlageklassen:



Die Entwicklung der weltweiten Aktienmärkte war im betrachteten Zeitraum von einer positiven Dynamik gekennzeichnet, die vornehmlich auf die globalen Erholungstendenzen nach den coronabedingten Lock-Down-Maßnahmen zurückzuführen sind. Dank der kontinuierlich fortgesetzten geld- und fiskalpolitischen Unterstützungsleistungen der globalen Notenbanken sowie Regierungen, konnten die positiven Kursimpulse über den Berichtszeitraum beständig fortgeführt werden. Mit steigender Wirtschaftsleistung, gehobener Nachfrage und produktiven Engpassfaktoren stiegen, insbesondere in den Industrienationen, die Inflationswerte merklich. Restriktivere geldpolitische Impulse werden diskutiert und sorgen gegen Ende des Berichtszeitraums für eine Abflachung der positiven Kursentwicklungen.

Auf Jahressicht zeigten der DAX mit 19,61 % sowie Dow Jones Index mit 21,67 % eine deutlich positive Performance. Ein vergleichbar gutes Bild wurde vom Eurostoxx 50 gezeichnet, der mit einer Wertentwicklung in Höhe von rund 26,74 % aufwartete. Im globalen Indexvergleich ist insbesondere der technologiedominierte NASDAQ 100 zu nennen, im Berichtszeitraum konnte hier ein Plus in Höhe von 26,82 % erreicht werden. Uneinheitlich zeigten sich die Börsenbarometer im asiatischen Raum sowie in den Emerging Markets.

Mit zunehmendem Impffortschritt in den Industrienationen, konnte die unternehmensseitige Leistungsfähigkeit gestärkt und die Produktivität erhöht werden. Die gesteigerte Wachstumsdynamik zeigte sich branchenübergreifend und mündete in zahlreichen unterjährigen Prognoseerhöhungen und Gewinnrevisionen. Insbesondere zyklisch agierende Unternehmen konnten ihren Bewertungsrückstand in den zurückliegenden Monaten revidieren, sodass sich die global dominierenden Aktienindizes auf breiter Front positiv entwickelt haben. Eine breite marktseitige Branchenrotation – von „Coronagewinnern“ zu „Coronaverlierern“ – ist zunächst

ausgeblieben. Weiterhin gesucht blieben Unternehmen aus den Bereichen (Informations-) Technologie und Gesundheit sowie Titel mit solider Marktdominanz, Preissetzungsmacht und einem innovativem zukunftsfähigem Geschäftsmodell. Produktivitätseinschränkungen durch Engpässe bei Herstellung und Lieferung, insbesondere von Vorprodukten, zeigten sich zum Ende des Berichtszeitraums als wesentlicher Störfaktor für eine weiterführende positive Marktentwicklung.

Besonders erfolgreiche Investitionen im Berichtszeitraum waren die Aktien von Alphabet, Microsoft, Nvidia sowie Berkshire Hathaway und die Nachranganleihe der Grenkeleasing, die jeweils deutliche Kursgewinne erzielen konnten. Die Investitionen in SAP, Xetra-Gold, Alibaba und in die Sicherungsgeschäfte E-Mini Nasdaq 100 (09/21) sowie Eurostoxx 50 (09/21) waren dagegen aus unterschiedlichen Gründen nicht von Erfolg gekrönt.

Der Wechselkurs des US-Dollar hat sich im Berichtszeitraum im Vergleich zum Euro unter zwischenzeitlichen Schwankungen deutlich vergünstigt. Devisenseitige Kurssicherungsgeschäfte wurden nicht vorgenommen.

Insgesamt legte das Fondsmanagement Wert auf eine ausreichende Streuung der Anlagen. Einzelne Engagements lagen bei maximal 4,5 % des Fondsvermögens. Neue Investitionen erfolgen in der Regel gleichgewichtet, was im Verlauf des Jahres automatisch zu einer Übergewichtung von Werten mit starkem Momentum und zu einer Untergewichtung von Werten mit schwächerer Kursentwicklung führte. Derivative Instrumente, ausschließlich gedeckte verkaufte Kaufoptionen und Sicherungsinstrumente, wurden im Berichtszeitraum eingesetzt.

## VERÄUSSERUNGSERGEBNIS

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften für den KIRIX Herkules-Portfolio Fonds betrug für den Berichtszeitraum 2.750.549,69 Euro. Die Veräußerungsgewinne in Höhe von 3.175.510,57 Euro überwogen die realisierten Veräußerungsverluste von 424.960,88 Euro.

Dieses Ergebnis wurde im Wesentlichen durch die Veräußerung von Aktien erzielt.

## RISIKOANALYSE

---

**Adressenausfallrisiken:**

Adressenausfallrisiken bestanden hinsichtlich der gewählten Unternehmen.

**Marktpreisrisiken:**

Marktpreisrisiken des Investmentvermögens resultierten aus Kursbewegungen der gewählten Aktien.

**Zinsänderungsrisiken:**

Aufgrund der Investitionen in Anleihen verschiedener Laufzeiten unterliegt der entsprechende Teil des Fondsvermögens Zinsänderungsrisiken.

**Währungsrisiken:**

Für eine ausreichende Streuung wurden ausländische Aktien in Fremdwährung (hauptsächlich US-Dollar und Schweizer Franken) erworben, woraus Währungsrisiken resultieren. Diese Risiken wurden nicht durch Devisentermingeschäfte abgesichert.

**Operationelle Risiken:**

Operationelle Risiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

**Liquiditätsrisiken:**

Nach Einschätzung des Portfoliomanagements sind sämtliche im Fonds befindlichen Titel ausreichend liquide, börsentäglich handelbar und damit zeitnah zu veräußern.

**Sonstige Risiken:**

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

## SONSTIGE HINWEISE

---

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

Das Portfoliomanagement für den KIRIX Herkules-Portfolio ist an die KIRIX Vermögensverwaltung AG ausgelagert.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse, insbesondere Schadenfälle oder Verletzungen der Anlagegrenzen, haben sich nicht ergeben.

## VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 30. SEPTEMBER 2021

Fondsvermögen:	EUR 9.517.295,80	(38.434.924,40)
Umlaufende Anteile:	151.201	(709.072)

## VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	% des Fondsvermögens per 30.09.2020
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Aktien</b>	4.889	51,38	(54,45)
<b>2. Anleihen</b>	1.074	11,29	(15,21)
<b>3. Zertifikate</b>	432	4,53	(4,32)
<b>4. Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>	0,00	0,00	(2,02)
<b>5. Sonstige Wertpapiere</b>	2.253	23,67	(19,47)
<b>6. Derivate</b>	122	1,28	(0,00)
<b>7. Bankguthaben</b>	1.138	11,96	(4,23)
<b>8. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	22	0,23	(0,43)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-413	-4,34	(-0,13)
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>9.517</b>	<b>100,00</b>	

## 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				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
BASF	DE000BASF111	STK	3.000	3.500	11.000	EUR	65,830000	197.490,00	2,08
Deutsche Post	DE0005552004	STK	4.000	0	16.000	EUR	55,520000	222.080,00	2,33
SAP	DE0007164600	STK	2.000	0	7.500	EUR	117,780000	235.560,00	2,48
Siemens	DE0007236101	STK	1.500	0	5.500	EUR	143,420000	215.130,00	2,26
Givaudan	CH0010645932	STK	60	0	290	CHF	4.233,000000	234.331,32	2,46
Nestlé S.A.	CH0038863350	STK	2.000	0	8.000	CHF	112,460000	207.519,49	2,18
Novartis	CH0012005267	STK	3.000	0	7.000	CHF	77,230000	213.765,74	2,25
Orsted A/S	DK0060094928	STK	1.500	1.500	0	DKK	871,800000	175.864,23	1,85
Berkshire Hathaway	US0846707026	STK	1.250	0	4.750	USD	277,290000	298.443,69	3,14
Johnson & Johnson	US4781601046	STK	1.500	0	4.200	USD	164,020000	211.839,16	2,23
Nextera Energy Inc.	US65339F1012	STK	3.500	6.000	2.500	USD	78,350000	236.115,89	2,48
Walt Disney Co., The	US2546871060	STK	1.200	0	4.800	USD	172,680000	178.419,15	1,87
Novo-Nordisk	DK0060534915	STK	3.500	0	11.500	DKK	613,200000	288.628,74	3,03
Alphabet Inc. Cl. A	US02079K3059	STK	140	0	460	USD	2.687,070000	323.910,63	3,40
Amazon.com Inc.	US0231351067	STK	95	0	165	USD	3.301,120000	270.024,45	2,84
Apple Inc.	US0378331005	STK	2.400	0	4.800	USD	142,830000	295.154,12	3,10
Cisco Systems	US17275R1023	STK	5.000	0	16.000	USD	55,480000	238.849,66	2,51
Microsoft Corp.	US5949181045	STK	1.200	0	6.800	USD	284,000000	293.438,95	3,08
NVIDIA Corp.	US67066G1040	STK	1.840	1.380	740	USD	205,170000	325.049,77	3,42
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
4,750000000% AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2017(22/Und.)	XS1721410725	EUR	100	0	712	%	104,450000	104.450,00	1,10
3,125000000% UBM Development AG EO-Anleihe 2018(23)	AT0000A23ST9	EUR	100	0	200	%	102,160000	102.160,00	1,07
5,500000000% UBM Development AG EO-FLR Notes 2018(23/Und.)	XS1785474294	EUR	100	0	200	%	102,031000	102.031,00	1,07
<b>Zertifikate</b>									
Xetra-Gold	DE000A0S9GB0	STK	9.000	0	23.000	EUR	47,950000	431.550,00	4,53
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>5.401.805,99</b>	<b>56,76</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
GAG Immobilien	DE0005863534	STK	1.675	0	8.325	EUR	136,000000	227.800,00	2,39
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
4,250000000% Katjes Intern. GmbH&Co.KG Inh.-Schv. v.2019(2022/2024)	DE000A2TST99	EUR	100	0	100	%	104,722500	104.722,50	1,10
3,500000000% Nidda Healthcare Holding Anl. 17/24	XS1690644668	EUR	150	0	150	%	99,496000	149.244,00	1,57
4,000000000% PNE WIND AG Anleihe v.2018(2021/2023)	DE000A2LQ3M9	EUR	100	0	495	%	102,750000	102.750,00	1,08
4,000000000% VOSSLÖH Hybrid 21/und	DE000A3H2VA6	EUR	100	400	300	%	105,548000	105.548,00	1,11
6,000000000% Mutares SE & Co. KGaA 20/24	NO0010872864	EUR	100	0	300	%	104,120000	104.120,00	1,09
5,500000000% Eurobodem GmbH Inh.-Schv. v.2019(2022/2024)	DE000A2YNXQ5	EUR	196	0	204	%	101,622000	199.179,12	2,09
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>993.363,62</b>	<b>10,43</b>



## 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					
<b>Investmentanteile</b>										
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>										
Fidelity Fds-Asian Sm.Com.Fd Namens-Anteile Y-Dist-EUR o.N.	LU1273507522		ANT	20.000	0	30.000	EUR	15,990000	319.800,00	3,36
Inves.Mkt.II-I.Elw.GI.B.UC.ETF Registered Acc.Shs USD o.N.	IE00BGBN6P67		ANT	2.000	2.000	0	EUR	92,460000	184.920,00	1,94
M&G(L)IF1-M&G(L)E.Inf.L.Cor.Bd Act.Nom. C Acc. EO o.N.	LU1582984222		ANT	20.000	0	20.000	EUR	12,260200	245.204,00	2,58
M&G(L)IF1-M&G(L)GI.Lstd Infra. Act.Nom. EUR L Acc.(INE) o.N.	LU1665238181		ANT	21.000	0	40.500	EUR	14,987100	314.729,10	3,31
Nordea 1-European Cross Credit Actions Nom.AI EUR Dis.o.N.	LU0885895564		ANT	2.500	0	6.000	EUR	101,180000	252.950,00	2,66
Nordea 1-Nordic Equity Small Cap Fund BI-EUR	LU0351546048		ANT	6.500	0	22.500	EUR	48,070000	312.455,00	3,28
Palad.A.M.I.AG TGV-Paladin One Inhaber-Anlageaktien	DE000A1W1PH8		ANT	1.500	0	4.600	EUR	231,280000	346.920,00	3,65
JPMorgan-Asia Growth Fund A.N.JPM Asia Gr.C(acc)USD o.N.	LU0943624584		ANT	1.500	1.500	0	USD	213,780000	276.106,42	2,90
<b>Summe der Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>2.253.084,52</b>	<b>23,68</b>	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>8.648.254,13</b>	<b>90,87</b>	
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
<b>Aktienindex-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>										
DAX Future 17.12.2021		XEUR	EUR	Anzahl -2				17.675,00	0,19	
ESTX 50 Index Futures 17.12.2021		XEUR	EUR	Anzahl -35				32.637,50	0,34	
E-Mini Nasdaq 100 Index Futures 17.12.2021		XCME	USD	Anzahl -6				71.272,60	0,75	
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>121.585,10</b>	<b>1,28</b>	
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR - Guthaben bei:</b>										
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			EUR	1.073.995,31				1.073.995,31	11,28	
Bank: National-Bank AG			EUR	4.039,56				4.039,56	0,04	
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:</b>										
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			NOK	95.785,13				9.434,63	0,10	
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>										
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			CHF	345,61				318,87	0,00	
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			USD	58.587,60				50.445,67	0,54	
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>1.138.234,04</b>	<b>11,96</b>	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>										
Zinsansprüche			EUR	22.243,27				22.243,27	0,23	
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>22.243,27</b>	<b>0,23</b>	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-413.020,74</b>			<b>EUR</b>	<b>-413.020,74</b>	<b>-4,34</b>	
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>9.517.295,80</b>	<b>100,2)</b>
<b>Anteilwert</b>								<b>EUR</b>	<b>62,94</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>								<b>STK</b>	<b>151.201</b>	

**Fußnoten:**

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

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR.

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.09.2021	
Schweizer Franken	CHF	1,083850	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,435850	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	10,152500	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,161400	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
b) Terminbörsen			
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND		
XCME	CHICAGO MERCANTILE 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
AXA	FR0000120628	STK	-	33.000	
Cherry AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A3CRRN9	STK	5.000	5.000	
Deutsche Wohnen SE	DE000A0HN5C6	STK	-	20.000	
Evonik Industries	DE000EVNK013	STK	-	30.000	
fashionette AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2QEFA1	STK	14.286	14.286	
Fresenius	DE0005785604	STK	-	14.000	
Tencent Holdings Ltd.	KYG875721634	STK	-	6.500	
Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0000388619	STK	-	17.000	
Unilever	GB00B10RZP78	STK	17.000	17.000	
Alibaba Group Holding Ltd.	KYG017191142	STK	-	20.000	
Geely Automobile Holdings Ltd. Registered Shares HD -,02	KYG3777B1032	STK	230.000	230.000	
Tencent Holdings Ltd.	KYG875721634	STK	-	6.500	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,1000000000% Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.12(23)	DE0001030542	EUR	-	250	
7,3300000000% GRENKELEASING AG Subord. Bond v.15(21/unb.)	XS1262884171	EUR	-	1.200	
5,1250000000% Hapag-Lloyd AG Anleihe v.17/24	XS1645113322	EUR	-	250	
2,1250000000% Deutsche Bank AG NK-MTN Anleihe v.2017 (2021)	XS1597300778	NOK	-	5.000	
<b>Sonstige Forderungswertpapiere</b>					
Drägerwerk Genußscheine Ser.D	DE0005550719	STK	685	2.185	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Intel Corp.	US4581401001	STK	-	15.000	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
6,0000000000% DEAG Deutsche Entertainment AG Anleihe v.2018(2021/2023)	DE000A2NBF25	EUR	-	450	
2,6250000000% ING Bank N.V. DL-Cov.M.T. Nts 2012(22) Reg.S	US44986NAA37	USD	-	600	
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>					
<b>Sonstige Forderungswertpapiere</b>					
Drägerwerk AG & Co. KGaA z.Verk.Gen.sch. Ser.D EO 25,56	DE000A3H3MD7	STK	1.900	1.900	
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
Baring Intl-ASEAN Frontiers Fd Reg. Units I Class (EUR) o.N.	IE00B3BC5X37	ANT	-	4.000	
Ennismore European Smaller Companies Fund EUR B	IE00B46D7H67	ANT	-	48.347	
Lazard GIF-Laz.Scan.Hi.Qual.Bd Reg. Shs EA EUR Dis. oN	IE00BH43JT56	ANT	-	10.000	
Muz.F.-M.Enhan.yld Sh.-Term Fd Reg. Units Hgdg.EUR Inc.A o.N.	IE00B68XV540	ANT	8.500	8.500	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswerte: DAX Index, ESTX 50 Index (Price) (EUR)		EUR			2.227,87
Basiswert: Nasdaq-100 Index		USD			1.533,91
<b>Optionsrechte</b>					
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>					
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>					
Verkaufte Kaufoptionen (Call):					
Basiswerte: Fresenius , Siemens, BASF		EUR			188,03

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

für den Zeitraum vom 01. Oktober 2020 bis 30. September 2021		
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	28.591,56
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	73.056,33
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	44.516,81
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	16.522,17
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-4.739,40
davon negative Habenzinsen	EUR	-4.739,40
6. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	9.218,76
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-16.249,19
8. Sonstige Erträge	EUR	18.355,97
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>169.273,01</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-273,70
2. Verwaltungsvergütung		
a) fix	EUR	-340.093,70
b) performanceabhängig	EUR	-395.595,66
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-16.042,65
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-7.740,13
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-15.351,00
6. Aufwandsausgleich	EUR	506.428,26
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-268.668,58</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>-99.395,57</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
<b>1. Realisierte Gewinne</b>	<b>EUR</b>	<b>3.175.510,57</b>
<b>2. Realisierte Verluste</b>	<b>EUR</b>	<b>-424.960,88</b>
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>2.750.549,69</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>2.651.154,12</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-3.459.298,09
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	2.278.398,40
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-1.180.899,69</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>1.470.254,43</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS

			2021
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR 38.434.924,40</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR -884.782,50
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)			EUR -32.607.972,89
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	3.107.306,19	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-35.715.279,08	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR 3.104.872,36
4. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR 1.470.254,43
davon nicht realisierte Gewinne:			EUR -3.459.298,09
davon nicht realisierte Verluste:			EUR 2.278.398,40
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR 9.517.295,80</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	204.382,19	1,35
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.651.154,12	17,53
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	424.960,88	2,81
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-1.663.901,57	-11,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-1.427.594,37	-9,44
<b>III. Gesamtausschüttung</b>		<b>EUR 189.001,25</b>	<b>1,25</b>
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	189.001,25	1,25

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	34.350.124,20	EUR	53,27
2019	EUR	37.747.027,09	EUR	53,58
2020	EUR	38.434.924,40	EUR	54,20
2021	EUR	9.517.295,80	EUR	62,94

## 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

Hauck &amp; Aufhäuser Privatbankiers AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	90,87
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	1,28

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

#### Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	62,94
Umlaufende Anteile	STK	151.201

#### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Der Anteilwert wird durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH ermittelt. Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Investmentanteile werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV). Die bezogenen Kurse werden täglich durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft.

Bankguthaben und Festgelder werden mit dem Nominalbetrag und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Die Bewertung der sonstigen Vermögensgegenstände erfolgt zu ihrem Markt- bzw. Nominalbetrag.

#### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote	1,63 %
-------------------	--------

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus, sowie die laufenden Kosten (in Form der veröffentlichten Gesamtkostenquote) der zum Geschäftsjahresende des Sondervermögens im Bestand befindlichen Zielfonds im Verhältnis zum Nettoinventarwert des Sondervermögens am Geschäftsjahresende.

Transaktionskosten	EUR	47.896,24
--------------------	-----	-----------

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	1,46, %
--	---------

#### 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 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:

Fidelity Fds-Asian Sm.Com.Fd Namens-Anteile Y-Dist-EUR o.N.	1,0000 %
Inves.Mkt.II-I.Elw.Gl.B.UC.ETF Registered Acc.Shs USD o.N.	0,6500 %
M&G(L)JIF1-M&G(L)E.Inf.L.Cor.Bd Act.Nom. C Acc. EO o.N.	0,1500 %
M&G(L)JIF1-M&G(L)Gl.Lstd Infra. Act.Nom. EUR L Acc.(INE) o.N.	0,5000 %
Nordea 1-European Cross Credit Actions Nom.AI EUR Dis.o.N.	0,4000 %
Nordea 1-Nordic Equity Small Cap Fund BI-EUR	1,0000 %
Palad.A.M.I.AG TGV-Paladin One Inhaber-Anlageaktien	1,5000 %
JPMorgan-Asia Growth Fund A.N.JPM Asia Gr.C(acc)USD o.N.	0,7500 %
Baring Intl-ASEAN Frontiers Fd Reg. Units I Class (EUR) o.N.	0,7500 %
Ennismore European Smaller Companies Fund EUR B	2,0000 %
Lazard GIF-Laz.Scan.Hi.Qual.Bd Reg. Shs EA EUR Dis. oN	0,2500 %
Muz.F.-M.Enhan.yld Sh.-Term Fd Reg. Units Hgdg.EUR Inc.A o.N.	0,5200 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

#### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 17.586,88 Quellensteuererstattung

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 13.511,66 Depotgebühr

#### 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 2020

##### (Portfoliomanagement Kirix Vermögensverwaltung 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	973.033
davon feste Vergütung:	EUR	0
davon variable Vergütung:	EUR	0
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens:		14

#### 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 KIRIX Herkules-Portfolio – 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](mailto:service@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.com](http://www.hansainvest.com)

**HANSA**INVEST