

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# JAHRESBERICHT

QCP PremiumIncome

30. November 2021

**HANSA**INVEST

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

---

Hamburg, im März 2022

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

QCP PremiumIncome

in der Zeit vom 01. Dezember 2020 bis 30. November 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. NOVEMBER 2021 .....	7
VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. NOVEMBER 2021 .....	8
ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV .....	18
VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS .....	20
KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN .....	22

## TÄTIGKEITSBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2020/2021

Die Aktienmärkte stiegen im Berichtszeitraum insbesondere in Europa und den USA deutlich an. Der DAX übersprang erstmals in seiner Historie die Marke von 16.000 und verbuchte im 12-Monats-Zeitraum ein Plus von 13,61 %; beim DJ EUROSTOXX 50 waren es 16,34 %. Außerhalb der Eurozone legten der britische FTSE 100 sowie der Schweizer SMI 12,66 % bzw. 16,07 % zu. Die wichtigsten US-Indizes kletterten im Berichtszeitraum auf neue Allzeithochs. Dabei erzielte der NASDAQ 100 Index mit 31,53 % das höchste Plus; bei S&P 500 und Russell 2000 waren es 26,10 % bzw. 20,83 %. In Asien verbesserte sich der japanische Nikkei 225 um 5,25 %. Dagegen gaben sowohl der Hang Seng Index als auch der Hang Seng China Enterprise Index mit -10,88 % bzw. -20,65 % deutlich nach.

Die impliziten Volatilitäten waren über weite Teile des Berichtszeitraumes niedrig. So erreichte der VSTOXX, der Volatilitätsindex des DJ EUROSTOXX 50, im Juni mit einem Wert von 15,14 ein neues Post-Pandemie-Tief. Zum Ende des Berichtszeitraumes stiegen die Volatilitäten deutlich an. In dieser Phase kletterte der Volatilitätsindex des DJ EUROSTOXX 50 bis auf 33,08 Punkte.

Die Renditen 10-jähriger deutscher Bundesanleihen schwankten im 12-Monats-Zeitraum in einer Bandbreite zwischen -0,64 und -0,07 %. Dabei stieg die 10-Jahres-Rendite von -0,57 % auf -0,35 % an.

### ANLAGEZIEL / FONDSPERFORMANCE

Ziel der Anlagepolitik des Fonds ist es, langfristig das eingesetzte Kapital möglichst zu erhalten und unter Berücksichtigung des Anlagerisikos einen angemessenen Wertzuwachs in Euro zu erzielen.

Die PremiumIncome Strategie verbindet eine Investition in ein Basisportfolio aus Anleihen mit einer Investition in eine Optionsstrategie. Im Basisportfolio des Fonds kommen fest- oder variabel verzinsliche Anleihen staatlicher und öffentlich-rechtlicher Emittenten zum Einsatz. Die Duration des Basisportfolios kann zusätzlich durch Verwendung von Renten-Futures verlängert oder verkürzt werden. Es ist geplant, im Rahmen der Optionsstrategie Verkaufsoptionen zu verkaufen und gleichzeitig Verkaufsoptionen auf die

gleichen Basiswerte zu kaufen. Diese Strategie soll es dem Anleger ermöglichen, bei begrenztem Verlustrisiko Optionsprämien zu vereinnahmen. Als Basiswerte kommen hierfür Aktien- und Volatilitätsindizes aus verschiedenen Regionen in Betracht.

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.

Der Fonds erzielte im Berichtszeitraum die folgende Rendite:

30.11.2020 – 30.11.2021: -1,13 %

### PORTFOLIOSTRUKTUR

Das Portfolio setzt sich aus einem Rentenportfolio aus Anleihen staatlicher Emittenten und einem Optionsportfolio aus Collar-Positionen auf Aktienindizes weltweit zusammen.

#### Optionsportfolio

Im Optionsportfolio wurden im Berichtszeitraum Collar-Positionen auf folgende europäische Aktienindizes eingegangen: DAX, DJ EUROSTOXX 50, FTSE 100, SMI. In den USA wurden Collar auf S&P 500, NASDAQ 100 und Russell 2000 gehandelt. In Asien wurden Collar auf den Nikkei 225 sowie den Hang Seng Index und den Hang Seng China Enterprise Index allokiert.

Mit der Underperformance der Aktienindizes in Hong Kong wurden der Hang Seng Index und der Hang Seng China Enterprise Index sukzessive übergewichtet.

Die offenen Optionsprämien am Ende des Berichtszeitraumes lagen deutlich höher als am Ende des vorhergehenden Berichtszeitraumes.

Asset Allokation	30.11.2020	30.11.2021
Optionen auf Index EUR	-10.853,52	-400.460,66
Optionen auf Indices in Prozent des Sondervermögens	-0,06%	-1,43%

## Rentenportfolio

Das Rentenportfolio war im Berichtszeitraum zum größten Teil in Anleihen staatlicher Emittenten investiert. Die größten Emittenten per 30.11.2021 (Ausweis als Summe aus Kurswert und Stückzinsen) waren:

Größte Emittenten	
Freie Hansestadt Bremen	11,4181%
Land Niedersachsen	11,2135%
Land Nordrhein-Westfalen	9,4676%
Land Berlin	9,2837%
Gemeinsame Bundesländer	8,3691%

Im Vergleich mit der vorhergehenden Berichtsperiode wurde die Quote staatlicher Emittenten verringert und im Gegenzug die Quote an Pfandbriefen sowie die Quote an Unternehmensanleihen erhöht.

Asset Allokation	30.11.2020 *)	30.11.2021 *)
Pfandbriefe		1.033.454,74
Staatsanleihen	29.500.314,38	19.773.547,32
Unternehmensanleihen	3.829.323,19	6.047.546,63
Kasse	2.375.892,26	1.705.582,58

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

Die Duration der Anleihen wurde dabei in Teilen über Bund- und BOBL-Future Kontrakte abgesichert.

## WESENTLICHE RISIKEN

### Adressenausfallrisiken:

Adressenausfallrisiken entstehen aus dem möglichen Ausfall von Zins- und Tilgungsleistungen der Einzelinvestments in Renten. Der Fonds investiert lediglich in Papiere mit sehr hoher Bonität, die von staatlichen bzw. öffentlich-rechtlichen Emittenten begeben wurden. Zusätzliche Adressenausfallrisiken entstehen durch die Anlage liquider Mittel bei Banken, die jedoch einem staatlich oder privatwirtschaftlich organisierten Einlagensicherungsmechanismus unterliegen.

### Liquiditätsrisiken:

Das Sondervermögen ist zum Berichtsstichtag in Anleihen mit sehr hoher Bonität und guter Liquidität und hochliquiden Aktien-, und Rentenderivaten investiert.

Im Rahmen einer nachhaltigen Liquiditätssteuerung achtet der Fonds darauf, im Bedarfsfall jederzeit ausreichend Liquidität zur Verfügung zu stellen.

Deshalb ist davon auszugehen, dass bei Liquiditätsbedarf ausreichend Vermögenswerte zu einem angemessenen Verkaufserlös veräußert werden können.

### Operationelle Risiken:

Für die Überwachung und Steuerung der operationellen Risiken des Investmentvermögens sind entsprechende Maßnahmen getroffen worden.

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.

### Marktpreisrisiken:

Marktpreisrisiken resultieren aus den Kursbewegungen der gehaltenen Finanzinstrumente. Die Kurs- oder Marktpreisentwicklung hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Der VaR des Fondsvermögens lag zu jedem Zeitpunkt unter dem VaR des derivatfreien Vergleichsvermögens.

### Währungsrisiken:

In Fremdwährung erzielte Optionsprämien wurden sehr kurzfristig in Euro konvertiert. Sofern zur Deckung von Mar-

gin-Anforderungen größere Bestände in Fremdwährung gehalten werden mussten, wurden diese über Devisentermingeschäfte abgesichert.

**Zinsänderungsrisiken:**

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. Das Zinsänderungsrisiko der Anleihen wurde zu einem großen Teil über Short-Positionen im Bund- und BOBL-Future abgesichert.

**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.

Seit dem 24.2.2022 führt Russland Krieg gegen die Ukraine („Russland-Ukraine-Krieg“). Aufgrund des für die Fondsrechnungslegung maßgeblichen Stichtagsprinzips hat dieser

Konflikt keine Auswirkungen auf Ansatz und Bewertung der Vermögensgegenstände zum Abschlussstichtag des Sondervermögens.

Die Folgen des Russland-Ukraine-Krieges auf Volkswirtschaften und Kapitalmärkte lassen sich derzeit noch nicht abschätzen. Die Börsen sind infolge des Konfliktes von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Es kann nicht ausgeschlossen werden, dass die mit den Investitionen dieses Fonds verbundenen Risiken sich verstärken und negativ auf die weitere Entwicklung des Fonds auswirken.

## VERÄUSSERUNGSERGEBNISSE

---

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Glattstellung von Derivaten. Für die realisierten Verluste sind im Wesentlichen ebenfalls Glattstellungen von Derivaten ursächlich.

Die realisierten Gewinne betragen im Berichtszeitraum EUR 4.264.163,68 und die realisierten Verluste EUR 2.864.747,49. Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften des QCP PremiumIncome im Berichtszeitraum betrug EUR 1.399.416,19.

## SONSTIGE HINWEISE

---

Das Fondsmanagement für den QCP PremiumIncome ist an die Baader Bank AG ausgelagert.

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

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

## VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 30. NOVEMBER 2021

Fondsvermögen:	EUR 28.150.610,61	(35.425.076,31)
Umlaufende Anteile:	270.598	(336.671)

## VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	% des Fondsvermögens per 30.11.2020
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Anleihen</b>	26.781	95,13	(93,80)
<b>2. Derivate</b>	-409	-1,45	(-0,82)
<b>3. Bankguthaben</b>	1.740	6,18	(6,83)
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	74	0,26	(0,31)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-35	-0,12	(-0,12)
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>28.151</b>	<b>100,00</b>	

## VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. NOVEMBER 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2021	Käufe/ Zugänge  im Berichtszeitraum	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
0,250000000% Berlin, Land Landessch.v.2015(2025)Ausg.465	DE000A14J3F7	EUR		500	0	0 %	101,972178	509.860,89	1,81
0,625000000% Berlin, Land Landessch.v.2019(2029)Ausg.509	DE000A2E4EE4	EUR		2.000	0	0 %	105,178256	2.103.565,12	7,47
1,000000000% Bremen, Freie Hansestadt LandSchatz. A.209 v.18(28)	DE000A1680S7	EUR		3.000	0	0 %	107,142500	3.214.275,00	11,42
0,625000000% Bundesländer Ländersch.Nr.53 v.2017(2027)	DE000A2GSM83	EUR		2.250	0	0 %	104,709437	2.355.962,33	8,37
0,625000000% DNB Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2018(25)	XS1839888754	EUR		1.000	1.000	0 %	103,062940	1.030.629,40	3,66
0,000000000% EUROFIMA EO-Medium-Term Notes 2020(26)	XS2210044009	EUR		750	750	0 %	99,971000	749.782,50	2,66
0,000000000% European Bank Rec. Dev. EO-Med.-Term Notes 2019(24)	XS1933817824	EUR		1.000	1.000	0 %	100,908324	1.009.083,24	3,58
0,625000000% Hamburg, Freie und Hansestadt Land.Schatz.v. Aus.3 v.17(27)	DE000A1685W8	EUR		2.000	0	0 %	104,724000	2.094.480,00	7,44
0,375000000% Mecklenburg-Vorpommern, Land Landessch.v.2015(2025)	DE000A14J991	EUR		1.500	0	0 %	102,148000	1.532.220,00	5,44
0,625000000% Niedersachsen, Land Landessch.v.17(27) Ausg.872	DE000A2E4GS9	EUR		1.000	0	0 %	104,512110	1.045.121,10	3,71
0,750000000% Niedersachsen, Land Landessch.v.18(28) Ausg.879	DE000A2G8V17	EUR		2.000	0	0 %	105,577355	2.111.547,10	7,50
0,625000000% Nordrhein-Westfalen, Land Landessch.v.16(31) R.1416	DE000NRW0JQ3	EUR		500	250	0 %	105,520250	527.601,25	1,87
0,950000000% Nordrhein-Westfalen, Land MTN LSA v.18(28) Reihe 1456	DE000NRW0K03	EUR		2.000	0	0 %	106,880092	2.137.601,84	7,59
0,375000000% Svenska Handelsbanken AB EO-MTN 18/23	XS1848875172	EUR		1.000	1.000	0 %	101,118606	1.011.186,06	3,59
0,171000000% Saarland, Land FLR-Landesschatz.R.4 v. 20(26)	DE000A289J82	EUR		2.000	0	0 %	103,603000	2.072.060,00	7,36
0,010000000% EUROFIMA EO-Medium-Term Notes 2021(28)	XS2356409966	EUR		1.250	1.250	0 %	99,998000	1.249.975,00	4,45
0,000000000% Nordic Investment Bank EO-Med.-Term Nts 2020(27)	XS2166209176	EUR		2.000	2.000	0 %	101,295666	2.025.913,32	7,21
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>26.780.864,15</b>	<b>95,13</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>26.780.864,15</b>	<b>95,13</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Aktienindex-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Optionsrechte</b>									
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>									
Put DAX 13600,000000000 21.01.2022		XEUR		Anzahl -8		EUR	165,600000	-6.624,00	-0,02
Put DAX 13000,000000000 21.01.2022		XEUR		Anzahl 8		EUR	111,200000	4.448,00	0,02
Put DAX 13000,000000000 21.01.2022		XEUR		Anzahl 7		EUR	111,200000	3.892,00	0,01
Put DAX 13600,000000000 21.01.2022		XEUR		Anzahl -7		EUR	165,600000	-5.796,00	-0,02
Put DAX 13300,000000000 21.01.2022		XEUR		Anzahl 15		EUR	135,200000	10.140,00	0,04
Put DAX 14000,000000000 21.01.2022		XEUR		Anzahl -15		EUR	219,100000	-16.432,50	-0,06
Put DAX 13700,000000000 21.01.2022		XEUR		Anzahl 16		EUR	177,500000	14.200,00	0,05
Put DAX 14400,000000000 21.01.2022		XEUR		Anzahl -16		EUR	293,600000	-23.488,00	-0,08
Put DAX 14000,000000000 21.01.2022		XEUR		Anzahl -5		EUR	219,100000	-5.477,50	-0,02
Put DAX 13300,000000000 21.01.2022		XEUR		Anzahl 5		EUR	135,200000	3.380,00	0,01



## VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. NOVEMBER 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2021	Käufe/ Zugänge  Ver- käufe/ Abgänge  im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
Put DAX 14800,000000000 21.01.2022		XEUR		Anzahl -6		EUR 390,900000	-11.727,00	-0,04
Put DAX 14100,000000000 21.01.2022		XEUR		Anzahl 6		EUR 235,400000	7.062,00	0,03
Put DAX 14800,000000000 21.01.2022		XEUR		Anzahl -6		EUR 390,900000	-11.727,00	-0,04
Put DAX 14100,000000000 21.01.2022		XEUR		Anzahl 6		EUR 235,400000	7.062,00	0,03
Put DAX 14100,000000000 21.01.2022		XEUR		Anzahl 3		EUR 235,400000	3.531,00	0,01
Put DAX 14800,000000000 21.01.2022		XEUR		Anzahl -3		EUR 390,900000	-5.863,50	-0,02
Put DAX 14400,000000000 21.01.2022		XEUR		Anzahl -4		EUR 293,600000	-5.872,00	-0,02
Put DAX 13700,000000000 21.01.2022		XEUR		Anzahl 4		EUR 177,500000	3.550,00	0,01
Put DAX 13000,000000000 21.01.2022		XEUR		Anzahl 5		EUR 111,200000	2.780,00	0,01
Put DAX 13600,000000000 21.01.2022		XEUR		Anzahl -5		EUR 165,600000	-4.140,00	-0,01
Put DAX 13200,000000000 18.02.2022		XEUR		Anzahl -5		EUR 192,700000	-4.817,50	-0,02
Put DAX 12600,000000000 18.02.2022		XEUR		Anzahl 5		EUR 137,300000	3.432,50	0,01
Put DAX 13200,000000000 18.02.2022		XEUR		Anzahl -5		EUR 192,700000	-4.817,50	-0,02
Put DAX 12600,000000000 18.02.2022		XEUR		Anzahl 5		EUR 137,300000	3.432,50	0,01
Put ESTX 50 3525,000000000 21.01.2022		XEUR		Anzahl 24		EUR 37,200000	8.928,00	0,03
Put ESTX 50 3700,000000000 21.01.2022		XEUR		Anzahl -24		EUR 55,600000	-13.344,00	-0,05
Put ESTX 50 3625,000000000 21.01.2022		XEUR		Anzahl 20		EUR 46,600000	9.320,00	0,03
Put ESTX 50 3800,000000000 21.01.2022		XEUR		Anzahl -20		EUR 70,700000	-14.140,00	-0,05
Put ESTX 50 3800,000000000 21.01.2022		XEUR		Anzahl -20		EUR 70,700000	-14.140,00	-0,05
Put ESTX 50 3625,000000000 21.01.2022		XEUR		Anzahl 20		EUR 46,600000	9.320,00	0,03
Put ESTX 50 3725,000000000 21.01.2022		XEUR		Anzahl 16		EUR 59,000000	9.440,00	0,03
Put ESTX 50 3900,000000000 21.01.2022		XEUR		Anzahl -16		EUR 90,700000	-14.512,00	-0,05
Put ESTX 50 3825,000000000 21.01.2022		XEUR		Anzahl 12		EUR 75,200000	9.024,00	0,03
Put ESTX 50 4000,000000000 21.01.2022		XEUR		Anzahl -12		EUR 117,400000	-14.088,00	-0,05
Put ESTX 50 3825,000000000 21.01.2022		XEUR		Anzahl 12		EUR 75,200000	9.024,00	0,03
Put ESTX 50 4000,000000000 21.01.2022		XEUR		Anzahl -12		EUR 117,400000	-14.088,00	-0,05
Put ESTX 50 3725,000000000 21.01.2022		XEUR		Anzahl 14		EUR 59,000000	8.260,00	0,03
Put ESTX 50 3900,000000000 21.01.2022		XEUR		Anzahl -14		EUR 90,700000	-12.698,00	-0,05
Put ESTX 50 4000,000000000 21.01.2022		XEUR		Anzahl -6		EUR 117,400000	-7.044,00	-0,03
Put ESTX 50 3825,000000000 21.01.2022		XEUR		Anzahl 6		EUR 75,200000	4.512,00	0,02
Put ESTX 50 3725,000000000 21.01.2022		XEUR		Anzahl 10		EUR 59,000000	5.900,00	0,02
Put ESTX 50 3900,000000000 21.01.2022		XEUR		Anzahl -10		EUR 90,700000	-9.070,00	-0,03
Put ESTX 50 3625,000000000 21.01.2022		XEUR		Anzahl 10		EUR 46,600000	4.660,00	0,02
Put ESTX 50 3800,000000000 21.01.2022		XEUR		Anzahl -10		EUR 70,700000	-7.070,00	-0,03
Put ESTX 50 3700,000000000 21.01.2022		XEUR		Anzahl -9		EUR 55,600000	-5.004,00	-0,02
Put ESTX 50 3525,000000000 21.01.2022		XEUR		Anzahl 26		EUR 37,200000	9.672,00	0,03
Put ESTX 50 3700,000000000 21.01.2022		XEUR		Anzahl -17		EUR 55,600000	-9.452,00	-0,03
Put ESTX 50 3600,000000000 18.02.2022		XEUR		Anzahl -20		EUR 63,400000	-12.680,00	-0,05
Put ESTX 50 3425,000000000 18.02.2022		XEUR		Anzahl 20		EUR 45,500000	9.100,00	0,03
Put ESTX 50 3600,000000000 18.02.2022		XEUR		Anzahl -1		EUR 63,400000	-634,00	0,00
Put ESTX 50 3425,000000000 18.02.2022		XEUR		Anzahl 1		EUR 45,500000	455,00	0,00
Put ESTX 50 3600,000000000 18.02.2022		XEUR		Anzahl -14		EUR 63,400000	-8.876,00	-0,03
Put ESTX 50 3425,000000000 18.02.2022		XEUR		Anzahl 14		EUR 45,500000	6.370,00	0,02
Put SMI 11000,000000000 17.12.2021		XEUR		Anzahl -6		CHF 22,800000	-1.313,81	0,00
Put SMI 11000,000000000 17.12.2021		XEUR		Anzahl -6		CHF 22,800000	-1.313,81	0,00

## VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. NOVEMBER 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2021	Käufe/ Zugänge  Ver- käufe/ Abgänge  im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
Put SMI 10500,000000000 17.12.2021		XEUR		Anzahl 5		CHF 11,900000	571,43	0,00
Put SMI 11000,000000000 17.12.2021		XEUR		Anzahl -3		CHF 22,800000	-656,90	0,00
Put SMI 10500,000000000 17.12.2021		XEUR		Anzahl 3		CHF 11,900000	342,86	0,00
Put SMI 10000,000000000 17.12.2021		XEUR		Anzahl 7		CHF 7,400000	497,48	0,00
Put SMI 11500,000000000 21.01.2022		XEUR		Anzahl -8		CHF 128,000000	-9.834,33	-0,03
Put SMI 11000,000000000 21.01.2022		XEUR		Anzahl 8		CHF 72,300000	5.554,86	0,02
Put SMI 11500,000000000 21.01.2022		XEUR		Anzahl -2		CHF 128,000000	-2.458,58	-0,01
Put SMI 11000,000000000 21.01.2022		XEUR		Anzahl 2		CHF 72,300000	1.388,72	0,00
Put FTSE 100 6300,000000000 21.01.2022		IFEU		Anzahl 10		GBP 52,500000	6.171,03	0,02
Put FTSE 100 6600,000000000 21.01.2022		IFEU		Anzahl -10		GBP 83,500000	-9.814,87	-0,03
Put FTSE 100 6475,000000000 21.01.2022		IFEU		Anzahl 5		GBP 68,000000	3.996,47	0,01
Put FTSE 100 6800,000000000 21.01.2022		IFEU		Anzahl -5		GBP 118,500000	-6.964,44	-0,02
Put FTSE 100 6475,000000000 21.01.2022		IFEU		Anzahl 7		GBP 68,000000	5.595,06	0,02
Put FTSE 100 6800,000000000 21.01.2022		IFEU		Anzahl -7		GBP 118,500000	-9.750,22	-0,03
Put FTSE 100 6600,000000000 21.01.2022		IFEU		Anzahl -5		GBP 83,500000	-4.907,43	-0,02
Put FTSE 100 6300,000000000 21.01.2022		IFEU		Anzahl 5		GBP 52,500000	3.085,51	0,01
Put FTSE 100 6400,000000000 18.02.2022		IFEU		Anzahl -9		GBP 90,500000	-9.573,91	-0,03
Put FTSE 100 6100,000000000 18.02.2022		IFEU		Anzahl 9		GBP 61,000000	6.453,13	0,02
Put FTSE 100 6100,000000000 18.02.2022		IFEU		Anzahl 9		GBP 61,000000	6.453,13	0,02
Put FTSE 100 6400,000000000 18.02.2022		IFEU		Anzahl -9		GBP 90,500000	-9.573,91	-0,03
Put H-Shares Index 8100,000000000 30.12.2021		XHKG		Anzahl -13		HKD 128,000000	4.443,25	0,02
Put H-Shares Index 7600,000000000 30.12.2021		XHKG		Anzahl 13		HKD 48,000000	-5.109,74	-0,02
Put H-Shares Index 7600,000000000 30.12.2021		XHKG		Anzahl 14		HKD 48,000000	-8.533,33	-0,03
Put H-Shares Index 8100,000000000 30.12.2021		XHKG		Anzahl -14		HKD 128,000000	9.330,83	0,03
Put H-Shares Index 7400,000000000 30.12.2021		XHKG		Anzahl 8		HKD 33,000000	-6.471,20	-0,02
Put H-Shares Index 7400,000000000 30.12.2021		XHKG		Anzahl 4		HKD 33,000000	-3.303,96	-0,01
Put H-Shares Index 7400,000000000 30.12.2021		XHKG		Anzahl 8		HKD 33,000000	-6.653,49	-0,02
Put H-Shares Index 7800,000000000 30.12.2021		XHKG		Anzahl -9		HKD 71,000000	8.613,08	0,03
Put H-Shares Index 7800,000000000 30.12.2021		XHKG		Anzahl -3		HKD 71,000000	2.922,29	0,01
Put H-Shares Index 7800,000000000 30.12.2021		XHKG		Anzahl -8		HKD 71,000000	7.975,07	0,03
Put H-Shares Index 7600,000000000 30.12.2021		XHKG		Anzahl 3		HKD 48,000000	-683,58	0,00
Put H-Shares Index 7600,000000000 30.12.2021		XHKG		Anzahl 12		HKD 48,000000	-2.871,03	-0,01
Put H-Shares Index 7600,000000000 30.12.2021		XHKG		Anzahl 13		HKD 48,000000	-3.036,22	-0,01
Put H-Shares Index 8100,000000000 30.12.2021		XHKG		Anzahl -16		HKD 128,000000	1.640,59	0,01
Put H-Shares Index 8100,000000000 30.12.2021		XHKG		Anzahl -2		HKD 128,000000	193,68	0,00
Put H-Shares Index 8100,000000000 30.12.2021		XHKG		Anzahl -4		HKD 128,000000	341,79	0,00
Put H-Shares Index 8100,000000000 30.12.2021		XHKG		Anzahl -6		HKD 128,000000	546,86	0,00
Put H-Shares Index 7900,000000000 30.12.2021		XHKG		Anzahl 4		HKD 87,000000	-797,51	0,00
Put H-Shares Index 7900,000000000 30.12.2021		XHKG		Anzahl 10		HKD 87,000000	-1.879,84	-0,01
Put H-Shares Index 7900,000000000 30.12.2021		XHKG		Anzahl 9		HKD 87,000000	-1.640,59	-0,01
Put H-Shares Index 7900,000000000 30.12.2021		XHKG		Anzahl 10		HKD 87,000000	-1.708,94	-0,01
Put H-Shares Index 8400,000000000 30.12.2021		XHKG		Anzahl -2		HKD 230,000000	-330,40	0,00
Put H-Shares Index 8400,000000000 30.12.2021		XHKG		Anzahl -7		HKD 230,000000	-1.196,26	0,00
Put H-Shares Index 8400,000000000 30.12.2021		XHKG		Anzahl -8		HKD 230,000000	-1.458,30	-0,01
Put H-Shares Index 8400,000000000 30.12.2021		XHKG		Anzahl -9		HKD 230,000000	-1.332,98	0,00

## VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. NOVEMBER 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2021	Käufe/ Zugänge  Ver- käufe/ Abgänge  im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
Put H-Shares Index 8400,000000000 30.12.2021		XHKG		Anzahl -7		HKD 230,000000	-1.315,89	0,00
Put H-Shares Index 8200,000000000 30.12.2021		XHKG		Anzahl 5		HKD 156,000000	-227,86	0,00
Put H-Shares Index 8200,000000000 30.12.2021		XHKG		Anzahl 39		HKD 156,000000	-1.999,46	-0,01
Put H-Shares Index 8700,000000000 30.12.2021		XHKG		Anzahl -10		HKD 405,000000	-6.949,71	-0,02
Put H-Shares Index 8700,000000000 30.12.2021		XHKG		Anzahl -11		HKD 405,000000	-7.519,35	-0,03
Put H-Shares Index 8700,000000000 30.12.2021		XHKG		Anzahl -3		HKD 405,000000	-2.102,00	-0,01
Put H-Shares Index 8700,000000000 30.12.2021		XHKG		Anzahl -9		HKD 405,000000	-6.408,54	-0,02
Put H-Shares Index 8700,000000000 30.12.2021		XHKG		Anzahl -11		HKD 405,000000	-7.582,02	-0,03
Put H-Shares Index 8600,000000000 28.01.2022		XHKG		Anzahl -18		HKD 414,000000	-19.892,11	-0,07
Put H-Shares Index 8100,000000000 28.01.2022		XHKG		Anzahl 18		HKD 203,000000	9.125,76	0,03
Put H-Shares Index 8400,000000000 28.01.2022		XHKG		Anzahl -26		HKD 311,000000	-21.475,73	-0,08
Put H-Shares Index 8000,000000000 28.01.2022		XHKG		Anzahl 26		HKD 178,000000	11.552,46	0,04
Put H-Shares Index 8000,000000000 28.01.2022		XHKG		Anzahl 18		HKD 178,000000	9.946,05	0,04
Put H-Shares Index 8300,000000000 28.01.2022		XHKG		Anzahl 22		HKD 269,000000	18.923,71	0,07
Put H-Shares Index 8400,000000000 28.01.2022		XHKG		Anzahl -18		HKD 311,000000	-18.251,52	-0,06
Put H-Shares Index 8600,000000000 28.01.2022		XHKG		Anzahl -15		HKD 414,000000	-20.507,33	-0,07
Put H-Shares Index 8100,000000000 28.01.2022		XHKG		Anzahl 15		HKD 203,000000	9.570,09	0,03
Put H-Shares Index 8800,000000000 28.01.2022		XHKG		Anzahl -10		HKD 544,000000	-17.829,98	-0,06
Put H-Shares Index 8800,000000000 28.01.2022		XHKG		Anzahl -12		HKD 544,000000	-21.464,34	-0,08
Put H-Shares Index 7600,000000000 30.03.2022		XHKG		Anzahl 10		HKD 190,000000	2.506,45	0,01
Put H-Shares Index 8000,000000000 30.03.2022		XHKG		Anzahl -10		HKD 280,000000	-3.474,85	-0,01
Put Hang Seng 23200,000000000 30.12.2021		XHKG		Anzahl -4		HKD 469,000000	1.800,09	0,01
Put Hang Seng 22000,000000000 30.12.2021		XHKG		Anzahl 4		HKD 179,000000	-3.645,75	-0,01
Put Hang Seng 22000,000000000 30.12.2021		XHKG		Anzahl 4		HKD 179,000000	-6.402,84	-0,02
Put Hang Seng 23200,000000000 30.12.2021		XHKG		Anzahl -4		HKD 469,000000	5.605,34	0,02
Put Hang Seng 21600,000000000 30.12.2021		XHKG		Anzahl -8		HKD 128,000000	19.459,18	0,07
Put Hang Seng 20400,000000000 30.12.2021		XHKG		Anzahl 8		HKD 47,000000	-15.084,28	-0,05
Put Hang Seng 21200,000000000 30.12.2021		XHKG		Anzahl 5		HKD 92,000000	-5.155,31	-0,02
Put Hang Seng 22400,000000000 30.12.2021		XHKG		Anzahl -5		HKD 249,000000	5.326,21	0,02
Put Hang Seng 24000,000000000 30.12.2021		XHKG		Anzahl -12		HKD 863,000000	-48.192,22	-0,17
Put Hang Seng 23600,000000000 30.12.2021		XHKG		Anzahl 9		HKD 640,000000	27.018,41	0,10
Put Hang Seng 24800,000000000 30.12.2021		XHKG		Anzahl -9		HKD 1.450,000000	-58.189,54	-0,21
Put Hang Seng 22800,000000000 30.12.2021		XHKG		Anzahl 12		HKD 345,000000	19.618,68	0,07
Put Hang Seng 23600,000000000 28.01.2022		XHKG		Anzahl -12		HKD 859,000000	-42.791,96	-0,15
Put Hang Seng 22400,000000000 28.01.2022		XHKG		Anzahl 12		HKD 437,000000	22.079,56	0,08
Put Nikkei 225 23250,000000000 10.02.2022		XOSE		Anzahl 3		JPY 285,000000	6.688,83	0,02
Put Nikkei 225 24500,000000000 10.02.2022		XOSE		Anzahl -3		JPY 425,000000	-9.974,57	-0,04
Put Nikkei 225 27500,000000000 10.12.2021		XOSE		Anzahl -3		JPY 600,000000	-14.081,75	-0,05
Put Nikkei 225 26250,000000000 10.12.2021		XOSE		Anzahl 1		JPY 270,000000	2.112,26	0,01
Put Nikkei 225 26250,000000000 10.12.2021		XOSE		Anzahl 2		JPY 270,000000	4.224,53	0,02
Put Nikkei 225 25750,000000000 14.01.2022		XOSE		Anzahl 2		JPY 435,000000	6.806,18	0,02
Put Nikkei 225 27000,000000000 14.01.2022		XOSE		Anzahl -2		JPY 750,000000	-11.734,79	-0,04
Put Nikkei 225 25750,000000000 14.01.2022		XOSE		Anzahl 2		JPY 435,000000	6.806,18	0,02
Put Nikkei 225 27000,000000000 14.01.2022		XOSE		Anzahl -2		JPY 750,000000	-11.734,79	-0,04
Put Nikkei 225 26500,000000000 14.01.2022		XOSE		Anzahl -2		JPY 635,000000	-9.935,46	-0,04

## VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. NOVEMBER 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2021	Käufe/ Zugänge Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Put Nikkei 225 26500,000000000 14.01.2022		XOSE		Anzahl -1		JPY 635,000000	-4.967,73	-0,02
Put Nikkei 225 25250,000000000 14.01.2022		XOSE		Anzahl 1		JPY 435,000000	3.403,09	0,01
Put Nikkei 225 25250,000000000 14.01.2022		XOSE		Anzahl 2		JPY 435,000000	6.806,18	0,02
Put Nikkei 225 24750,000000000 14.01.2022		XOSE		Anzahl 3		JPY 355,000000	8.331,70	0,03
Put Nikkei 225 26000,000000000 14.01.2022		XOSE		Anzahl -3		JPY 540,000000	-12.673,58	-0,05
Put Nikkei 225 26500,000000000 14.01.2022		XOSE		Anzahl -2		JPY 635,000000	-9.935,46	-0,04
Put Nikkei 225 25250,000000000 14.01.2022		XOSE		Anzahl 2		JPY 435,000000	6.806,18	0,02
Put Nikkei 225 24750,000000000 14.01.2022		XOSE		Anzahl 3		JPY 355,000000	8.331,70	0,03
Put Nikkei 225 26000,000000000 14.01.2022		XOSE		Anzahl -3		JPY 540,000000	-12.673,58	-0,05
Put Nikkei 225 25500,000000000 14.01.2022		XOSE		Anzahl -3		JPY 460,000000	-10.796,01	-0,04
Put Nikkei 225 24250,000000000 14.01.2022		XOSE		Anzahl 2		JPY 280,000000	4.380,99	0,02
Put Nikkei 225 24250,000000000 14.01.2022		XOSE		Anzahl 1		JPY 280,000000	2.190,49	0,01
Put Nikkei 225 25500,000000000 14.01.2022		XOSE		Anzahl -3		JPY 460,000000	-10.796,01	-0,04
Put Nikkei 225 24250,000000000 14.01.2022		XOSE		Anzahl 3		JPY 280,000000	6.571,48	0,02
Put Nasdaq-100 14000,000000000 21.01.2022		XCBO		Anzahl -1		USD 118,650000	-10.541,04	-0,04
Put Nasdaq-100 13300,000000000 21.01.2022		XCBO		Anzahl 1		USD 73,100000	6.494,31	0,02
Put Nasdaq-100 14750,000000000 21.01.2022		XCBO		Anzahl -1		USD 200,300000	-17.794,95	-0,06
Put Nasdaq-100 14050,000000000 21.01.2022		XCBO		Anzahl 1		USD 122,800000	10.909,74	0,04
Put Russell 2000 1950,000000000 17.12.2021		XCBO		Anzahl 3		USD 12,400000	3.304,90	0,01
Put Russell 2000 Index Options 1950,000000000 21.01.2022		XCBO		Anzahl -1		USD 31,850000	-2.829,60	-0,01
Put Russell 2000 Index Options 1860,000000000 21.01.2022		XCBO		Anzahl 1		USD 22,100000	1.963,40	0,01
Put Russell 2000 Index Options 2050,000000000 17.12.2021		XCBO		Anzahl -3		USD 22,900000	-6.103,41	-0,02
Put Russell 2000 Index Options 2050,000000000 21.01.2022		XCBO		Anzahl -1		USD 48,300000	-4.291,04	-0,02
Put Russell 2000 Index Options 2050,000000000 21.01.2022		XCBO		Anzahl -2		USD 48,300000	-8.582,09	-0,03
Put Russell 2000 Index Options 1950,000000000 21.01.2022		XCBO		Anzahl -2		USD 31,850000	-5.659,20	-0,02
Put Russell 2000 Index Options 1860,000000000 21.01.2022		XCBO		Anzahl 4		USD 22,100000	7.853,59	0,03
Put Russell 2000 Index Options 1950,000000000 21.01.2022		XCBO		Anzahl -2		USD 31,850000	-5.659,20	-0,02
Put Russell 2000 Index Options 1770,000000000 21.01.2022		XCBO		Anzahl 2		USD 15,400000	2.736,32	0,01
Put Russell 2000 Index Options 1770,000000000 21.01.2022		XCBO		Anzahl 1		USD 15,400000	1.368,16	0,00
Put S&P 500 3800,000000000 21.01.2022		XCBO		Anzahl 3		USD 24,350000	6.489,87	0,02
Put S&P 500 4200,000000000 21.01.2022		XCBO		Anzahl -2		USD 56,250000	-9.994,67	-0,04
Put S&P 500 4200,000000000 21.01.2022		XCBO		Anzahl -1		USD 56,250000	-4.997,33	-0,02
Put S&P 500 4300,000000000 21.01.2022		XCBO		Anzahl -3		USD 70,900000	-18.896,59	-0,06
Put S&P 500 4200,000000000 21.01.2022		XCBO		Anzahl -1		USD 56,250000	-4.997,33	-0,02
Put S&P 500 4000,000000000 21.01.2022		XCBO		Anzahl 1		USD 36,200000	3.216,06	0,01
Put S&P 500 3900,000000000 21.01.2022		XCBO		Anzahl 5		USD 29,450000	13.081,91	0,05
Put S&P 500 4100,000000000 21.01.2022		XCBO		Anzahl -2		USD 44,900000	-7.977,97	-0,02
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>						<b>EUR</b>	<b>-400.460,66</b>	<b>-1,43</b>

## VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. NOVEMBER 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2021	Käufe/ Zugänge  Ver- käufe/ Abgänge  im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
<b>Zins-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Zinsterminkontrakte</b>								
Euro-BOBL-Futures 08.12.2021		XEUR	EUR	-1.000.000			2.200,00	0,01
Euro-BOBL-Futures 08.12.2021		XEUR	EUR	-1.000.000			1.800,00	0,01
Euro-BOBL-Futures 08.12.2021		XEUR	EUR	-1.000.000			1.600,00	0,01
Euro-BOBL-Futures 08.12.2021		XEUR	EUR	-600.000			-780,00	0,00
Euro-BOBL-Futures 08.12.2021		XEUR	EUR	-200.000			-260,00	0,00
Euro-BOBL-Futures 08.12.2021		XEUR	EUR	-400.000			-560,00	0,00
Euro-BOBL-Futures 08.12.2021		XEUR	EUR	-400.000			-720,00	0,00
Euro-BOBL-Futures 08.12.2021		XEUR	EUR	-400.000			-760,00	0,00
Euro-BOBL-Futures 08.12.2021		XEUR	EUR	-200.000			-2.180,00	-0,01
Euro-BOBL-Futures 08.12.2021		XEUR	EUR	-200.000			-1.780,00	-0,01
Euro-BOBL-Futures 08.12.2021		XEUR	EUR	-200.000			-2.180,00	-0,01
Euro Bund Futures 08.12.2021		XEUR	EUR	200.000			9.340,00	0,03
Euro-BOBL-Futures 08.12.2021		XEUR	EUR	-200.000			-2.580,00	-0,01
Euro-BOBL-Futures 08.12.2021		XEUR	EUR	-200.000			-2.180,00	-0,01
Euro-BOBL-Futures 08.12.2021		XEUR	EUR	-200.000			-1.780,00	-0,01
Euro-BOBL-Futures 08.12.2021		XEUR	EUR	-200.000			-1.380,00	0,00
Euro-BOBL-Futures 08.12.2021		XEUR	EUR	-200.000			-980,00	0,00
Euro-BOBL-Futures 08.12.2021		XEUR	EUR	-200.000			-580,00	0,00
Euro-BOBL-Futures 08.12.2021		XEUR	EUR	-200.000			-580,00	0,00
Euro Bund Futures 08.12.2021		XEUR	EUR	-200.000			-940,00	0,00
Euro-BOBL-Futures 08.12.2021		XEUR	EUR	-200.000			-180,00	0,00
Euro Bund Futures 08.12.2021		XEUR	EUR	-200.000			-1.740,00	-0,01
Euro-BOBL-Futures 08.12.2021		XEUR	EUR	-200.000			220,00	0,00
Euro Bund Futures 08.12.2021		XEUR	EUR	-200.000			-140,00	0,00
Euro Bund Futures 08.12.2021		XEUR	EUR	-200.000			-940,00	0,00
Euro-BOBL-Futures 08.12.2021		XEUR	EUR	-200.000			220,00	0,00
Euro Bund Futures 08.12.2021		XEUR	EUR	-200.000			-1.740,00	-0,01
Euro Bund Futures 08.12.2021		XEUR	EUR	-200.000			-140,00	0,00
Euro Bund Futures 08.12.2021		XEUR	EUR	-200.000			660,00	0,00
<b>Summe der Zinsterminkontrakte</b>						<b>EUR</b>	<b>-9.060,00</b>	<b>-0,02</b>

## VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. NOVEMBER 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2021	Käufe/ Zugänge  Ver- käufe/ Abgänge  im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
<b>Bankguthaben</b>								
<b>EUR - Guthaben bei:</b>								
Verwahrstelle: Kreissparkasse Köln			EUR	1.122.503,38			1.122.503,38	3,98
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>								
Verwahrstelle: Kreissparkasse Köln			GBP	65.895,35			77.455,60	0,28
Verwahrstelle: Kreissparkasse Köln			USD	57.082,77			50.713,19	0,18
Verwahrstelle: Kreissparkasse Köln			HKD	3.052.694,08			347.792,22	1,24
Verwahrstelle: Kreissparkasse Köln			CHF	15.290,95			14.685,19	0,05
Verwahrstelle: Kreissparkasse Köln			JPY	16.230.718,00			126.976,08	0,45
<b>Summe der Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>1.740.125,66</b>	<b>6,18</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
Zinsansprüche			EUR	73.684,54			73.684,54	0,26
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>73.684,54</b>	<b>0,26</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-34.543,08</b>		<b>EUR</b>	<b>-34.543,08</b>	<b>-0,12</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>28.150.610,61</b>	<b>100 2)</b>
<b>Anteilwert</b>						<b>EUR</b>	<b>104,03</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>						<b>STK</b>	<b>270.598</b>	

**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 30.11.2021	
Schweizer Franken	CHF	1,041250	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,850750	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	8,777350	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	127,825000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,125600	= 1 Euro (EUR)
<b>Marktschlüssel</b>			
<b>b) Terminbörsen</b>			
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND		
XHKG	HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD		
XOSE	OSAKA EXCHANGE		
XCBO	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE		
IFEU	INTERCONTINENTAL 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>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,625000000% BERLIN, LAND LSA19/39	DE000A2NB9T6	EUR	-	1.000	
1,000000000% Bremen, Freie Hansestadt LandSchatz. A.217 v.19(39)	DE000A2G8W65	EUR	-	1.000	
0,750000000% Hessen, Land Schatzanw. S.1607 v.2016(2036)	DE000A1RQC02	EUR	300	845	
1,300000000% Hessen, Land Schatzanw. S.1803 v.2018(2033)	DE000A1RQDB8	EUR	-	1.500	
1,100000000% Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.19(34) Reihe 1476	DE000NRWOLM8	EUR	-	1.700	
0,457000000% L-Bank Bad.-Württ.-Förderbank FLR-IHS S.3157 v.19(22)	DE000A2E4UJ9	EUR	-	1.500	
0,500000000% NRW.BANK MTN-IHS Ausg. OAE v.17(27)	DE000NWB0AE6	EUR	-	1.264	
0,625000000% NRW.BANK Inh.-Schv.A.17S v.17(27)	DE000NWB17S6	EUR	-	900	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,800000000% Hamburg, Freie und Hansestadt Land. Schatzanw. Aus.1 v.19(34)	DE000A168528	EUR	-	1.250	
0,200000000% Thüringen, Freistaat Landesschatz.S2019/03 v.19(39)	DE000A2YPE27	EUR	-	1.400	
<b>Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Zinsterminkontrakte</b>					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswerte: Bundesrep.Deutschland Euro-BUND synth. Anleihe, Bundesrep. Deutschland Euro-BOBL (synth. Anleihe)		EUR			131.511,58
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswerte: Bundesrep.Deutschland Euro-BUND synth. Anleihe, Bundesrep. Deutschland Euro-BOBL (synth. Anleihe)		EUR			3.318,49
<b>Optionsrechte</b>					
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>					
<b>Optionsrechte auf Aktienindices:</b>					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: Swiss Market Index(SMI)		CHF			75,55
Basiswerte: Hang Seng China Enterprises Index, Hang Seng Index		HKD			566,17
Basiswert: Nikkei 225 Stock Average Index (JPY)		JPY			274,38
Basiswerte: DAX Index, ESTX 50 Index (Price) (EUR)		EUR			548,68
Basiswert: FTSE 100 Index		GBP			134,28
Basiswerte: S&P 500 Index, Russell 2000 Index, Nasdaq-100 Index		USD			914,33
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: Swiss Market Index(SMI)		CHF			138,47
Basiswerte: Hang Seng China Enterprises Index, Hang Seng Index		HKD			1.011,66
Basiswert: Nikkei 225 Stock Average Index (JPY)		JPY			448,92
Basiswerte: DAX Index, ESTX 50 Index (Price) (EUR)		EUR			847,76
Basiswert: FTSE 100 Index		GBP			250,57
Basiswerte: S&P 500 Index, Russell 2000 Index, Nasdaq-100 Index		USD			1.385,10

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

für den Zeitraum vom 01. Dezember 2020 bis 30. November 2021		
<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	158.733,24
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	2.338,02
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-3.606,75
davon negative Habenzinsen	EUR	-3.606,91
4. Sonstige Erträge	EUR	18,51
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>157.483,02</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Verwaltungsvergütung	EUR	-361.429,75
2. Verwahrstellenvergütung	EUR	-19.505,74
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-8.538,10
4. Sonstige Aufwendungen	EUR	-9.357,43
5. Aufwandsausgleich	EUR	54.328,10
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-344.502,92</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>-187.019,90</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
<b>1. Realisierte Gewinne</b>	<b>EUR</b>	<b>4.264.163,68</b>
<b>2. Realisierte Verluste</b>	<b>EUR</b>	<b>-2.864.747,49</b>
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>1.399.416,19</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>1.212.396,29</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-1.740.033,04
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-67.171,69
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-1.807.204,73</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-594.808,44</b>



## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS

			2021
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR 35.425.076,31</b>
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)			EUR -6.936.468,35
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	420.750,72	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-7.357.219,07	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR 256.811,09
3. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR -594.808,44
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	-1.740.033,04	
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	-67.171,69	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR 28.150.610,61</b>

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS

Berechnung der Wiederanlage		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.212.396,29	4,48
2. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	2.864.747,49	10,59
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>EUR</b>	<b>4.077.143,78</b>	<b>15,07</b>

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

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
2018	EUR	35.485.082,54	EUR	103,31
2019	EUR	34.175.838,49	EUR	107,44
2020	EUR	35.425.076,31	EUR	105,22
2021	EUR	28.150.610,61	EUR	104,03

## ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

#### Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 20.607.346,16

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

#### Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Baader Bank AG  
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen.  
UBS AG [London Branch]

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,13
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-1,45

**Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand einer absoluten Value-at-Risk-Grenze ermittelt.**

**Die Überwachung des Sondervermögens erfolgt nach § 7 Abs. 2 DerivateV auf Basis des absoluten VaR-Ansatzes. Der potentielle Risikobetrag für das Marktrisiko ist mit 4,47% limitiert.**

#### Angaben nach dem qualifizierten Ansatz

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

kleinster potentieller Risikobetrag	0,17 %
größter potentieller Risikobetrag	0,70 %
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag	0,35 %

##### 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 2,03

##### Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	104,03
Umlaufende Anteile	STK	270.598

##### 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	1,22 %
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus	
Transaktionskosten	EUR 65.629,77
Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.	
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	
QCP PremiumIncome	0,00 %

#### An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen gezahlt.

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

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

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

#### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 18,51 Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 6.951,99 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 2020 (Portfoliomanagement Baader Bank 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:	TEUR	64.097
davon feste Vergütung:	TEUR	0
davon variable Vergütung:	TEUR	0
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	TEUR	0
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens:		420

Hamburg, 07. März 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 QCP PremiumIncome – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Dezember 2020 bis zum 30. November 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. November 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Dezember 2020 bis zum 30. November 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 8. März 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:

---

Kreissparkasse Köln  
Kernkapital: € 2.094.927.663,34  
Eigenmittel: € 2.527.332.921,08  
(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 IDUNA Asset Management GmbH)

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

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

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

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

Prof. Dr. Stephan Schüller, Kaufmann

### WIRTSCHAFTSPRÜFER:

---

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

### GESCHÄFTSFÜHRUNG:

---

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

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

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

**HANSAINVEST**

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der  
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Telefon (040) 3 00 57-62 96  
Fax (040) 3 00 57-60 70

[service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.com](http://www.hansainvest.com)

**HANSA**INVEST