

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

Vermögenspooling Fonds Nr. 1

31. August 2021

HANSAINVEST

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

Hamburg, im Dezember 2021

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

Vermögenspooling Fonds Nr. 1

in der Zeit vom 01. September 2020 bis 31. August 2021.

Mit herzlichen Grüßen

Ihre
HANSAINVEST-Geschäftsführung

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

SO BEHALTEN SIE DEN ÜBERBLICK

TÄTIGKEITSBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2020/2021	4
VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. AUGUST 2021	6
VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. AUGUST 2021	7
ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV	18
VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS	20
KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN	22

TÄTIGKEITSBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2020/2021

ANLAGEZIEL UND ANLAGEPOLITIK

Für den konservativ ausgerichteten Mischfonds verfolgt das Fondsmanagement das Anlageziel, einen Ertrag von 1,5 Prozent bei möglichst geringem Risiko zu erreichen. Dazu werden nahezu sämtliche Anlageklassen laufend hinsichtlich ihrer Ertragschancen bewertet und je nach Attraktivität entsprechend für den Fonds erworben. Zudem wird auf eine möglichst optimale Mischung der Anlagekategorien geachtet, so dass in der Gesamtheit das Ertragsniveau des Fonds stabilisiert wird. Bei der einzelnen Investitionsentscheidung spielt das Thema Nachhaltigkeit eine zentrale Rolle.

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

Diesem Trend folgend erzielte der Fonds seit Jahresbeginn eine gute positive Performance von 5,44 Prozent. Im Geschäftsjahr erzielte der Fonds ein Plus von 8,36 Prozent. Die Volatilität lag trotz der Schwankungen an den Börsen bei deutlich unter 4 Prozent. Dies macht ihn unverändert für die Zielgruppe der Stiftungen attraktiv.

Die Zusammensetzung aus Aktien und Anleihen bringt naturgemäß das Risiko von Kursverlusten an den Aktien- bzw. an den Rentenmärkten mit sich. Das Fondsmanagement versucht, diese Risiken durch flexibles Handeln und durch den teilweisen Einsatz von quantitativen Modellen einzugrenzen. So hatte der Fonds am Geschäftsjahresende eine Aktienquote von etwa 27 Prozent, eine Rentenquote von knapp unter 63 Prozent und eine Kassenhaltung von etwa 7 Prozent.

Sowohl der Aktien-, der Fonds- als auch der Rentenanteil haben das Risiko sinkender Kurse. In der aktuellen „Nullzinswelt“ dürften Kurs- und Ertragsrisiken eher im Bereich

der Rentenmärkte liegen. Weitere Risiken liegen im weiteren Verlauf der „Coronakrise“. Eine flexible Vorgehensweise des Fondsmanagements ist deswegen weiterhin notwendig, um die Basis für eine gute Ausschüttung zu legen.

PORTFOLIOSTRUKTUR

31.08.2021*)

Produktart	Wert Aktuell Fondswährung	Anteil am Fondsvermögen
Renten	16.924.981,16	63,44
Aktien	7.487.671,40	28,07
Kasse	1.879.948,24	7,04
Fonds	491.281,10	1,84
Devisentermingeschäfte	-9.513,58	-0,04
Derivate	-96.374,05	-0,36

31.08.2020*)

Produktart	Wert Aktuell Fondswährung	Anteil am Fondsvermögen
Aktien	6.819.865,95	26,10
Derivate	-16.624,50	-0,06
Devisentermingeschäfte	147.787,32	0,57
Fonds	327.234,00	1,25
Kasse	1.659.257,46	6,35
REITS	95.927,62	0,37
Renten	17.093.111,45	65,42

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

RISIKOANALYSE

Adressenausfallrisiken:

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

Zinsänderungsrisiken:

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

Marktpreisrisiken:

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

Währungsrisiken:

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

Liquiditätsrisiken:

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

Operationelle Risiken:

Unter operationellen Risiken wird die Gefahr von Verlusten verstanden, die durch die Unangemessenheit oder das Versagen von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder durch externe Ereignisse verursacht werden. Beim operationellen Risiko differenziert die Gesellschaft zwischen technischen Risiken, Personalrisiken, Produkt- und Rechtsrisiken sowie Risiken aus Kunden- und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu u.a. die folgenden Vorkehrungen getroffen:

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses.

Rechts- und Personalrisiken werden durch Rechtsberatung und Schulungen der Mitarbeiter minimiert.

Darüber hinaus werden Geschäfte in Finanzinstrumenten ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten abgeschlossen. Die Verwahrung der Finanzinstrumente erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität. Die Ordnungsmäßigkeit der für das Sondervermögen rele-

vanten Aktivitäten und Prozesse wird regelmäßig durch die Interne Revision überwacht.

Sonstige Risiken:

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

WERTENTWICKLUNG

Die Wertentwicklung (nach BVI-Methode) betrug für den Berichtszeitraum für den Fonds -0,92 Prozent.

VERÄUSSERUNGSERGEBNIS

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

SONSTIGE HINWEISE

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

Das Portfoliomanagement für den Vermögenspooling Fonds Nr. 1 ist ausgelagert an DJE Kapital AG und LBBW Asset Management Investmentgesellschaft. Im Laufe des Jahres 2020 löste die Bethmann Bank die LBBW als Portfoliomanager ab. Initiator des Fonds ist die Haus des Stiftens GmbH. Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. AUGUST 2021

Fondsvermögen:	EUR 26.677.994,27	(26.126.559,30)
Umlaufende Anteile:	2.565.140	(2.666.432)

VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	% des Fondsvermögens per 31.08.2020
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	7.224	27,08	(25,80)
2. Anleihen	16.795	62,95	(64,86)
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	264	0,99	(0,67)
4. Sonstige Wertpapiere	491	1,84	(1,25)
5. Derivate	-106	-0,40	(0,50)
6. Bankguthaben	1.897	7,11	(6,42)
7. Sonstige Vermögensgegenstände	137	0,52	(0,60)
II. Verbindlichkeiten	-24	-0,09	(-0,10)
III. Fondsvermögen	26.678	100,00	

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. AUGUST 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Ahold Delhaize N.V., Kon.	NL0011794037	STK	2.435	0	1.035	EUR	28,800000	70.128,00	0,26
Allianz	DE0008404005	STK	965	600	0	EUR	198,320000	191.378,80	0,72
Anheuser-Busch InBev	BE0974293251	STK	1.000	1.900	900	EUR	51,860000	51.860,00	0,19
ASML Holding N.V.	NL0010273215	STK	150	0	275	EUR	709,600000	106.440,00	0,40
AXA	FR0000120628	STK	2.835	0	0	EUR	23,955000	67.912,43	0,25
BASF	DE000BASF111	STK	2.080	5.420	5.480	EUR	66,760000	138.860,80	0,52
Cie Génle Étis Michelin	FR0000121261	STK	595	595	0	EUR	139,400000	82.943,00	0,31
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	STK	1.820	1.820	0	EUR	56,680000	103.157,60	0,39
Danone	FR0000120644	STK	4.760	1.120	2.050	EUR	61,970000	294.977,20	1,11
Deutsche Post	DE0005552004	STK	2.740	3.280	2.740	EUR	59,670000	163.495,80	0,61
Deutsche Telekom	DE0005557508	STK	5.856	6.011	5.955	EUR	18,404000	107.773,82	0,40
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	460	0	0	EUR	162,460000	74.731,60	0,28
Fresenius Medical Care	DE0005785802	STK	2.110	2.110	0	EUR	65,500000	138.205,00	0,52
Hannover Rück SE	DE0008402215	STK	400	0	0	EUR	155,150000	62.060,00	0,23
Infineon Technologies AG	DE0006231004	STK	1.030	9.652	21.122	EUR	36,415000	37.507,45	0,14
KBC Groep N.V.	BE0003565737	STK	1.100	0	0	EUR	70,900000	77.990,00	0,29
Koninklijke DSM	NL0000009827	STK	585	0	0	EUR	182,150000	106.557,75	0,40
L'Oréal	FR0000120321	STK	200	0	480	EUR	397,200000	79.440,00	0,30
Legrand	FR0010307819	STK	1.000	0	450	EUR	97,360000	97.360,00	0,36
Linde PLC	IE00BZ12WP82	STK	750	0	145	EUR	267,750000	200.812,50	0,75
LVMH	FR0000121014	STK	160	0	240	EUR	625,000000	100.000,00	0,37
Münchener Rückversicherung	DE0008430026	STK	562	512	560	EUR	248,650000	139.741,30	0,52
Neste Oyj	FI0009013296	STK	1.000	0	2.830	EUR	50,840000	50.840,00	0,19
NN Group	NL0010773842	STK	2.240	0	0	EUR	44,140000	98.873,60	0,37
SAP	DE0007164600	STK	630	0	200	EUR	126,920000	79.959,60	0,30
STMicroelectronics	NL0000226223	STK	3.300	0	650	EUR	37,880000	125.004,00	0,47
TotalEnergies S.E.	FR0000120271	STK	2.500	4.240	1.740	EUR	37,705000	94.262,50	0,35
Unilever	GB00B10RZP78	STK	2.500	2.500	0	EUR	47,147400	117.868,50	0,44
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	2.500	3.800	1.300	EUR	58,120000	145.300,00	0,54
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111	STK	500	500	0	EUR	95,320000	47.660,00	0,18
Nestlé S.A.	CH0038863350	STK	760	1.000	940	CHF	116,980000	82.254,52	0,31
Partners Group	CH0024608827	STK	95	0	0	CHF	1.622,500000	142.607,67	0,53
Orsted A/S	DK0060094928	STK	1.670	1.670	760	DKK	1.001,500000	224.930,57	0,84
Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921	STK	3.075	3.075	0	DKK	255,000000	105.454,80	0,40
Astrazeneca	GB0009895292	STK	1.100	1.500	1.500	GBP	85,650000	109.858,91	0,41
Reckitt Benckiser Group	GB00B24CGK77	STK	1.500	0	0	GBP	55,410000	96.915,81	0,36
Rio Tinto	GB0007188757	STK	1.010	3.450	4.240	GBP	54,040000	63.643,19	0,24
Vodafone Group	GB00BH4HKS39	STK	76.930	76.930	0	GBP	1,227400	110.102,47	0,41
Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33	SE0007100581	STK	3.000	0	1.120	SEK	279,900000	82.600,89	0,31
Accenture PLC	IE00B4BNMY34	STK	230	0	120	USD	337,000000	65.686,44	0,25
Bank of America Corp.	US0605051046	STK	3.900	1.825	0	USD	41,660000	137.689,83	0,52
Berkshire Hathaway	US0846707026	STK	770	0	760	USD	285,660000	186.405,25	0,70

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. AUGUST 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2021	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum						
First Rep.Bank San Fr.(New) Registered Shares DL -,01	US33616C1009		STK	605	605	0	USD	198,190000	101.614,36	0,38	
JPMorgan Chase & Co.	US46625H1005		STK	1.000	1.000	0	USD	160,440000	135.966,10	0,51	
Lowe's Companies Inc.	US5486611073		STK	570	0	230	USD	204,990000	99.020,59	0,37	
Medtronic PLC	IE00BTN1Y115		STK	1.000	600	600	USD	133,840000	113.423,73	0,43	
Merck & Co.	US58933Y1055		STK	1.000	2.000	1.000	USD	76,500000	64.830,51	0,24	
Pentair PLC	IE00BLS09M33		STK	1.000	1.000	0	USD	77,260000	65.474,58	0,25	
Procter & Gamble	US7427181091		STK	1.085	0	775	USD	142,930000	131.422,92	0,49	
S&P Global	US78409V1044		STK	250	0	80	USD	444,070000	94.082,63	0,35	
Taiwan Semiconduct.Manufact.	US8740391003		STK	1.228	1.228	0	USD	118,990000	123.830,27	0,46	
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967		STK	690	0	0	USD	200,040000	116.972,54	0,44	
UnitedHealth	US91324P1021		STK	250	0	135	USD	418,300000	88.622,88	0,33	
Verizon	US92343V1044		STK	1.950	1.950	0	USD	54,770000	90.509,75	0,34	
VISA	US92826C8394		STK	375	0	125	USD	231,230000	73.484,11	0,28	
Walt Disney Co., The	US2546871060		STK	520	0	345	USD	179,980000	79.313,22	0,30	
Xylem Inc.	US98419M1009		STK	1.000	0	425	USD	136,480000	115.661,02	0,43	
Coloplast	DK0060448595		STK	580	0	0	DKK	1.098,000000	85.646,85	0,32	
Novo-Nordisk	DK0060534915		STK	1.200	1.800	3.290	DKK	644,200000	103.964,01	0,39	
Amazon.com Inc.	US0231351067		STK	26	98	106	USD	3.421,570000	75.390,53	0,29	
eBay	US2786421030		STK	4.260	8.470	5.490	USD	77,550000	279.968,64	1,06	
Equinix Inc.	US29444U7000		STK	100	0	45	USD	840,030000	71.188,98	0,28	
Intuit Inc.	US4612021034		STK	230	230	0	USD	565,570000	110.238,22	0,42	
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064		STK	2.830	2.830	0	USD	36,120000	86.626,78	0,32	
Microsoft Corp.	US5949181045		STK	650	700	675	USD	303,590000	167.231,78	0,63	
PayPal Holdings Inc.	US70450Y1038		STK	360	1.580	1.220	USD	288,470000	88.007,80	0,33	
Verzinsliche Wertpapiere											
0,250000000% Alstom S.A. EO-Notes 2019(19/26)	FR0013453040		EUR	300	0	0	%	101,102500	303.307,50	1,14	
1,625000000% Aroundtown SA EO-FLR Med.-T. Nts 21(26/Und.)	XS2287744721		EUR	300	300	0	%	98,443750	295.331,25	1,11	
1,600000000% AT & T Inc. EO-Notes 2020(20/28)	XS2180007549		EUR	530	100	0	%	108,339500	574.199,35	2,15	
0,750000000% BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2019(26)	XS2010447238		EUR	90	0	0	%	104,455000	94.009,50	0,35	
2,150000000% Booking Holdings Inc. EO-Notes 15/22	XS1325825211		EUR	300	0	0	%	102,499458	307.498,37	1,15	
0,250000000% Corporación Andina de Fomento EO-MTN 21/26	XS2296027217		EUR	500	500	0	%	100,647610	503.238,05	1,89	
4,000000000% Coty Inc. EO-Notes 2018(18/23) Reg.S	XS1801786275		EUR	119	0	0	%	100,212500	119.252,88	0,45	
4,382000000% Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub. Anl.v.2015(2021/2075)	XS1271836600		EUR	200	0	0	%	98,526500	197.053,00	0,74	
0,375000000% Deutsche Post AG Medium Term Notes v.20(20/26)	XS2177122541		EUR	200	0	0	%	102,716250	205.432,50	0,77	
1,375000000% Galp Gas Natural Distrib. S.A. EO-MTN 16/23	PTGGDAOE0001		EUR	100	0	0	%	102,916250	102.916,25	0,39	
1,694000000% General Motors Financial Co. EO-Med.-Term Nts 2018(18/25)	XS1792505866		EUR	100	100	0	%	105,351621	105.351,62	0,39	
1,125000000% Heathrow Funding Ltd. EO-Med.-Term-Nts 2021(21/32)	XS2328823104		EUR	400	400	0	%	101,122500	404.490,00	1,52	
2,875000000% Infineon Technologies AG Anleihe v.2019(2025)/und	XS2056730323		EUR	200	0	0	%	105,016500	210.033,00	0,79	

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. AUGUST 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
1,125000000% Infineon Technologies AG Anleihe v.2020/26	XS2194283672		EUR	100	0	0 %	105,331500	105.331,50	0,39
6,000000000% Instituto de Credito Oficial EO-Medium-Term Notes 2012(27)	XS0804086410		EUR	250	0	0 %	136,056000	340.140,00	1,27
0,250000000% Iren S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2020(30/31)	XS2275029085		EUR	300	300	0 %	97,662500	292.987,50	1,10
4,500000000% Italien EO-BTP 13/23	IT0004898034		EUR	160	0	0 %	108,381500	173.410,40	0,65
0,375000000% La Poste EO-Medium-Term Notes 2019(27)	FR0013447604		EUR	400	0	0 %	102,662500	410.650,00	1,54
6,440000000% Landesbank Baden-Württemberg EO-Nachr.MTN IHS.Ser.189 00/30	XS0113734379		EUR	120	0	0 %	153,106963	183.728,36	0,69
0,250000000% LEASEPLAN 21/26 MTN	XS2305244241		EUR	300	300	0 %	100,364000	301.092,00	1,13
0,625000000% Macquarie Group Ltd. EO-Medium-Term Notes 2020(27)	XS2105735935		EUR	300	0	0 %	102,418666	307.256,00	1,15
3,375000000% Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2014(2024/2074)	XS1152343668		EUR	200	0	0 %	110,011500	220.023,00	0,82
0,500000000% Niederlande EO-Anl. 16/26	NL0011819040		EUR	450	0	100 %	105,836750	476.265,38	1,79
5,000000000% Orange S.A. EO-FLR MTN 14(26/Und.)	XS1115498260		EUR	200	0	0 %	120,267500	240.535,00	0,90
5,650000000% Portugal 13/24	PTOTEQOE0015		EUR	500	0	0 %	115,775000	578.875,00	2,17
0,475000000% Portugal, Republik EO-Obr. 2020(30)	PTOTELOE0028		EUR	300	300	0 %	104,157500	312.472,50	1,17
2,875000000% Ryanair DAC EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2228260043		EUR	400	400	0 %	109,902250	439.609,00	1,65
0,875000000% Ryanair DAC EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2344385815		EUR	120	120	0 %	101,730000	122.076,00	0,46
0,800000000% Spanien EO-Obligaciones 2020(27)	ES0000012G26		EUR	300	300	0 %	106,139833	318.419,50	1,19
1,250000000% Spanien EO-Obligaciones 2020(30)	ES0000012G34		EUR	500	500	0 %	110,107000	550.535,00	2,06
0,625000000% STELLANTIS N.V. 21/27 MTN	XS2325733413		EUR	100	100	0 %	101,676250	101.676,25	0,38
3,875000000% Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/26)	XS2178833773		EUR	100	100	0 %	114,920000	114.920,00	0,43
2,250000000% Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1843449122		EUR	115	0	0 %	111,188000	127.866,20	0,48
0,875000000% TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2019(19/30)	XS2002491780		EUR	200	0	0 %	106,016000	212.032,00	0,79
2,000000000% Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 2020(20/32)	FR0013521267		EUR	300	0	0 %	112,011500	336.034,50	1,26
0,000000000% Veolia Environnement S.A. EO-Med.-Term Nts 2021(21/27)	FR0014001150		EUR	300	300	0 %	100,288500	300.865,50	1,13
3,100000000% Vodafone Group PLC EO-FLR Notes 2018(23/79)	XS1888179477		EUR	200	0	0 %	104,190000	208.380,00	0,78
7,000000000% International Finance Corp. MN-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1649504096		MXN	7.600	3.800	0 %	101,214500	323.904,13	1,21
2,800000000% BMW US Capital LLC DL-Notes 2016(16/26) Reg.S	USU09513GM51		USD	150	0	0 %	106,721000	135.662,29	0,51
2,450000000% United Parcel Service Inc. DL-Notes 2012(12/22)	US911312AQ92		USD	100	0	0 %	102,384500	86.766,53	0,33
2,950000000% Vodafone Group PLC DL-Notes 2013(13/23)	US92857WBC38		USD	200	0	0 %	103,712000	175.783,05	0,66
0,625000000% Berlin, Land Landessch.v.2016(2026)Auszg.487	DE000A168015		EUR	400	0	0 %	104,932476	419.729,90	1,57
2,125000000% Portugal, Republik EO-Obr. 2018/28	PTOTEVOE0018		EUR	600	0	0 %	116,969666	701.818,00	2,63
1,125000000% Sixt SE Anleihe v.2016(2022/2022)	DE000A2BPDU2		EUR	200	0	0 %	100,947000	201.894,00	0,76
3,800000000% Amazon.com Inc. DL-Notes 14/24	US023135AN60		USD	250	0	0 %	109,638500	232.284,96	0,87

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. AUGUST 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2021	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum						
5,179000000% Banco Santander S.A. DL-Notes 15/25	US05971KAA79		USD	200	0	0	0	%	114,383000	193.869,49	0,73
2,625000000% Diageo Capital PLC DL-Notes 2013(13/23)	US25243YAU38		USD	140	0	0	0	%	103,270500	122.524,32	0,46
3,800000000% eBay Inc. DL-Notes 2016(16/22)	US278642AN33		USD	150	0	0	0	%	101,546000	129.083,90	0,48
2,375000000% Fresenius Med.C.US F.III Inc. DL-Notes 2020(20/31) Reg.S	USU3149FAB59		USD	150	150	0	0	%	98,708000	125.476,27	0,47
2,875000000% Intl Business Machines Corp. DL-Notes 2015(15/22)	US459200JC60		USD	200	0	0	0	%	103,108500	174.760,17	0,66
4,375000000% Nokia Oyj DL-Notes 2017(17/27)	US654902AE56		USD	140	140	0	0	%	111,043000	131.745,93	0,49
0,800000000% AT & T Inc. EO-Notes 2019(19/30)	XS2051362072		EUR	190	0	0	0	%	102,438972	194.634,05	0,73
0,375000000% Bank of Ireland Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2021(26/27)	XS2311407352		EUR	400	400	0	0	%	100,228500	400.914,00	1,50
0,875000000% Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1881574591		EUR	200	0	0	0	%	102,487030	204.974,06	0,77
1,625000000% Daimler AG Medium Term Notes v.20(23)	DE000A289XH6		EUR	200	0	0	0	%	103,800000	207.600,00	0,78
0,250000000% Elisa Oyj EO-Medium-Term Nts 2020(27/27)	XS2230266301		EUR	300	300	0	0	%	101,305000	303.915,00	1,14
0,900000000% Nasdaq Inc. EO-Notes 2021(21/33)	XS2369906644		EUR	130	130	0	0	%	100,714000	130.928,20	0,49
0,375000000% Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Nts 2020(30/30)	XS2237901355		EUR	300	300	0	0	%	100,320000	300.960,00	1,13
Sonstige Beteiligungswertpapiere											
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	780	770	590	CHF	365,725000	263.927,00	0,99	
Summe der börsengehandelten Wertpapiere									EUR	22.584.193,51	84,66
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere											
Verzinsliche Wertpapiere											
0,000000000% Quebec, Provinz EO-Medium-Term Notes 2019(29)	XS2065939469		EUR	400	0	0	%	100,333500	401.334,00	1,50	
1,500000000% Grand City Properties S.A. EO-FLR Med-T. Nts 20(21/UND.)	XS2271225281		EUR	300	300	0	%	98,835500	296.506,50	1,11	
0,750000000% Caisse des Depots et Consign. EO-Medium-Term Notes 2018(28)	FR0013365269		EUR	500	0	0	%	106,984666	534.923,33	2,01	
3,500000000% DIC Asset AG Inh.-Schuldv v.2018(2021/2023)	DE000A2NBZG9		EUR	150	0	0	%	104,008500	156.012,75	0,58	
0,900000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(31)	IT0005422891		EUR	300	300	0	%	103,072000	309.216,00	1,16	
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere									EUR	1.697.992,58	6,36
Investmentanteile											
Gruppenfremde Investmentanteile											
DJE-Mittelstand & Innovation Namens-Anteile XP (EUR) o.N.	LU1227571020		ANT	495	495	0	EUR	277,780000	137.501,10	0,52	
iShs II-JPM.\$ Em.Mkt.Bd UC.ETF Registered Shares o.N.	IE00B2NPKV68		ANT	2.440	0	0	EUR	95,300000	232.532,00	0,87	
Lyxor NYSE Arca Gold BUGS ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0488317701		ANT	5.760	5.760	0	EUR	21,050000	121.248,00	0,45	
Summe der Investmentanteile									EUR	491.281,10	1,84
Summe Wertpapiervermögen									EUR	24.773.467,19	92,86

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. AUGUST 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
ESTX 50 Index Futures 17.09.2021		XEUR	EUR	Anzahl -17				-16.235,00	-0,06
ESTX 50 Index Futures 17.09.2021		XEUR	EUR	Anzahl -13				-4.290,00	-0,02
Optionsrechte auf Aktienindices									
Call DAX 16000,0000000000 17.09.2021		XEUR		Anzahl -8		EUR	102,100000	-4.084,00	-0,02
Call DAX 16000,0000000000 17.09.2021		XEUR		Anzahl -4		EUR	102,100000	-2.042,00	-0,01
Call S&P 500 4350,0000000000 17.09.2021		XCBO		Anzahl -1		USD	188,250000	-15.953,39	-0,05
Call S&P 500 4550,0000000000 17.09.2021		XCBO		Anzahl -2		USD	25,250000	-4.279,66	-0,02
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	-46.884,05	-0,18
Zinsderivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte									
Euro Bund Futures 08.09.2021		XEUR	EUR	-500.000				-23.450,00	-0,09
Euro Bund Futures 08.09.2021		XEUR	EUR	-300.000				-11.130,00	-0,04
Euro Bund Futures 08.09.2021		XEUR	EUR	-700.000				-14.910,00	-0,06
Summe der Zinsterminkontrakte							EUR	-49.490,00	-0,19
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
USD/EUR 1,15 Mio.								-9.513,58	-0,03
Summe der Devisen-Derivate							EUR	-9.513,58	-0,03

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. AUGUST 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2021	Käufe/ Zugänge Ver- käufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
Bankguthaben								
EUR - Guthaben bei:								
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	1.117.626,82			1.117.626,82	4,19
Bank: Hamburger Volksbank			EUR	924,69			924,69	0,00
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:								
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			NOK	892,86			87,53	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			DKK	150.073,90			20.183,02	0,08
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:								
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	82.076,39			75.936,89	0,28
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			HKD	696.391,88			75.798,58	0,28
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			AUD	22.132,65			13.692,13	0,05
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			NZD	29.441,01			17.485,38	0,07
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	353.157,07			299.285,65	1,13
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	230.454,41			268.720,16	1,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			MXN	82.004,97			3.453,03	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	428.901,00			3.307,51	0,01
Summe der Bankguthaben						EUR	1.896.501,39	7,11
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche			EUR	130.466,47			130.466,47	0,49
Dividendenansprüche			EUR	7.001,65			7.001,65	0,03
Summe sonstige Vermögensgegenstände						EUR	137.468,12	0,52
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-23.554,80		EUR	-23.554,80	-0,09
Fondsvermögen						EUR	26.677.994,27	100 2)
Anteilwert						EUR	10,40	
Umlaufende Anteile						STK	2.565.140	

Fußnoten:

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

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 56,54 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 65.914.210,28 EUR.

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 31.08.2021	
Australischer Dollar	AUD	1,616450	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,080850	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,435650	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,857600	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	9,187400	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	129,675000	= 1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	MXN	23,748700	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	10,200700	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	NZD	1,683750	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,165750	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,180000	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
b) Terminbörsen			
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND		
XCBO	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE		
c) OTC			
	Over-the-Counter		

**WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE,
SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:
KÄUFE UND VERKÄUFE IN WERTPAPIEREN, INVESTMENTANTEILEN UND
SCHULDSCHEINDARLEHEN (MARKTZUORDNUNG ZUM BERICHTSSTICHTAG)**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Swiss Re AG	CH0126881561	STK	2.100	2.100	
Vestas Wind Systems	DK0010268606	STK	-	1.265	
adidas	DE000A1EWWW0	STK	250	250	
Bayerische Motoren Werke	DE0005190003	STK	1.550	1.550	
Daimler AG	DE0007100000	STK	990	990	
Deutsche Wohnen SE	DE000A0HN5C6	STK	2.990	2.990	
E.ON SE	DE000ENAG999	STK	-	6.500	
Henkel AG & Co. KGaA VZO	DE0006048432	STK	-	1.345	
Iberdrola	ES0144580Y14	STK	-	3.580	
Siemens	DE0007236101	STK	580	580	
Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0000388619	STK	-	2.500	
Vantage Towers AG Namens-Aktien o.N.	DE000A3H3LL2	STK	2.000	2.000	
Meituan Registered Shs Cl.B o.N.	KYG596691041	STK	2.100	2.100	
Tencent Holdings Ltd.	KYG875721634	STK	2.000	2.000	
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025	US01609W1027	STK	560	1.250	
AT & T	US00206R1023	STK	3.860	3.860	
Intl Business Machines	US4592001014	STK	1.270	1.270	
Johnson & Johnson	US4781601046	STK	-	720	
Kellogg	US4878361082	STK	1.740	1.740	
Organon & Co. Registered Shares DL -,01	US68622V1061	STK	200	200	
Pfizer	US7170811035	STK	3.620	3.620	
TJX	US8725401090	STK	-	1.400	
Verzinsliche Wertpapiere					
1,500000000% ATF Netherlands EO-Notes 16/22	XS1403685636	EUR	-	200	
2,125000000% Aaroundtown SA EO-Notes 2016(16/23)	XS1532877757	EUR	-	300	
1,500000000% Aaroundtown SA EO-Anleihe 2019(26/26)	XS1843435501	EUR	300	300	
1,750000000% Carrefour EO-MTN 14/22	XS1086835979	EUR	-	300	
0,750000000% Carrefour S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/24)	XS1401331753	EUR	-	200	
0,125000000% European Investment Bank EO-MTN 19/29	XS2015227494	EUR	-	500	
1,000000000% Evonik Industries AG MTN v.15(22/23)	XS1170787797	EUR	-	300	
0,375000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.15(30)	DE000A11QTF7	EUR	-	500	
0,125000000% Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN OPF S.H343 v.2020(30)	XS2106579670	EUR	-	500	
1,375000000% METRO Wholesale & Food Spec. MTN 14/21	DE000A13R8M3	EUR	-	100	
1,625000000% Mondelez International Inc. EO-Notes 2016(16/23)	XS1346872580	EUR	-	100	
0,500000000% NRW.BANK MTN-IHS Ausg. OAE v.17(27)	DE000NWB0AE6	EUR	-	500	
4,000000000% Orange S.A. EO-FLR MTN14(21/Und.)	XS1115490523	EUR	-	300	
2,625000000% Orsted EO-MTN 12/22	XS0829114999	EUR	-	200	
1,600000000% Spanien EO-Bonos 15/25	ES0000012621	EUR	-	500	
2,625000000% Telenor EO-MTN 12/24	XS0862442331	EUR	-	200	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
0,875000000% Verizon Communications Inc. EO-Notes 2016(16/25)	XS1405766897	EUR	-	300	
2,125000000% European Investment Bank DL-Notes 2014(21)	US298785GP55	USD	-	300	
5,462000000% Telefonica Emisiones S.A.U. DL-Notes 2011(21)	US87938WAP86	USD	-	300	
Andere Wertpapiere					
IBERDROLA INH. -ANR-	ES06445809L2	STK	3.580	3.580	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class C o.N.	US02079K1079	STK	55	199	
Apple Inc.	US0378331005	STK	4.193	4.193	
Biogen	US09062X1037	STK	850	850	
Cisco Systems	US17275R1023	STK	-	1.895	
Comcast Corp. Class A	US20030N1019	STK	-	2.600	
Facebook Inc. Cl.A	US30303M1027	STK	-	840	
Intel Corp.	US4581401001	STK	2.900	2.900	
Verzinsliche Wertpapiere					
1,500000000% Bund Anl. 12/22	DE0001135499	EUR	-	350	
0,000000000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	DE0001102499	EUR	440	900	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
DJE-Equity Market Neutral EU Inhaber-Anteile XP (EUR) o.N.	LU1681425523	ANT	-	1.000	
iShares STOXX Europe 600 Telecommunications (DE)	DE000A0H08R2	ANT	7.300	7.300	
iShs II-J.P.M.ESG \$ EM B.U.ETF Registered Shares EUR Hed.o.N.	IE00BKPSL730	ANT	125.000	125.000	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswerte: DAX Index, ESTX 50 Index (Price) (EUR)		EUR			18.230,12
Basiswert: S&P 500 Index		USD			3.881,04
Zinsterminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: Bundesrep.Deutschland Euro-BUND synth. Anleihe		EUR			9.063,62
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
USD/EUR		EUR			6.969,77
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices:					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: S&P 500 Index		USD			19,03
Verkaufte Kaufoptionen (Call):					
Basiswert: DAX Index		EUR			5,49
Basiswert: S&P 500 Index		USD			23,82
Optionsrechte auf Zins-Derivate					
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte:					
Verkaufte Kaufoptionen (Call):					
Basiswert: Euro Bund Futures		EUR			8,07

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

für den Zeitraum vom 01. September 2020 bis 31. August 2021		
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	42.818,26
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	97.967,44
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	49.541,49
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	223.624,77
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-6.359,21
davon negative Habenzinsen	EUR	-6.413,64
6. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	10.910,45
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-14.945,32
8. Sonstige Erträge	EUR	920,06
Summe der Erträge	EUR	404.477,94
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-1.089,18
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-126.766,84
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-10.347,92
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-7.848,06
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-2.823,44
6. Aufwandsausgleich	EUR	1.660,72
Summe der Aufwendungen	EUR	-147.214,72
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	257.263,22
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	EUR	1.530.782,98
2. Realisierte Verluste	EUR	-551.076,21
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	979.706,77
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.236.969,99
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	724.259,17
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	119.533,09
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	843.792,26
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.080.762,25

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS

			2021
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR 26.126.559,30
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-534.885,80
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR		-1.000.344,28
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	2.059.753,28	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-3.060.097,56	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		5.902,80
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		2.080.762,25
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	724.259,17	
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	119.533,09	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR 26.677.994,27

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS

Berechnung der Ausschüttung	Insgesamt		je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	1.645.168,29	0,64
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.236.969,99	0,48
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	551.076,21	0,21
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-439.052,88	-0,17
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-2.609.390,61	-1,02
III. Gesamtausschüttung		EUR 384.771,00	0,15
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	384.771,00	0,15

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	30.785.812,17	EUR	9,94
2019	EUR	23.902.115,47	EUR	10,09
2020	EUR	26.126.559,30	EUR	9,80
2021	EUR	26.677.994,27	EUR	10,40

ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 4.914.552,99

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Baader Bank AG
Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	92,86
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,40

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

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	10,40
Umlaufende Anteile	STK	2.565.140

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote	0,57 %
-------------------	--------

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

Transaktionskosten	EUR	40.320,02
--------------------	-----	-----------

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen gezahlt.

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

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

DJE-Mittelstand & Innovation Namens-Anteile XP (EUR) o.N.	0,3000 %
iShs II-JPM.\$ Em.Mkt.Bd UC.ETF Registered Shares o.N.	0,4500 %
Lyxor NYSE Arca Gold BUGS ETF Inhaber-Anteile I o.N.	0,6500 %
DJE-Equity Market Neutral EU Inhaber-Anteile XP (EUR) o.N.	0,3000 %
iShares STOXX Europe 600 Telecommunications (DE)	0,4500 %
iShs II-J.P.M.ESG \$ EM B.U.ETF Registered Shares EUR Hed.o.N.	0,5000 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 756,01 Erträge aus Sammelklagen
Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 2.097,37 Kosten für die Marktrisikomessung

Sonstige Informationen

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2020

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inklusive Geschäftsführer)	EUR	16.990.377,86
davon feste Vergütung	EUR	13.478.569,31
davon variable Vergütung	EUR	3.511.808,55
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter der KVG (inkl. Geschäftsführung)		225
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0,00

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2020 der KVG gezahlten Vergütung an Geschäftsleiter (Risikoträger) EUR 1.231.250,20
Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2020 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

Beschreibung, wie die Vergütungen und ggf. sonstige Zuwendungen berechnet wurden

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die Ausgestaltung des Vergütungssystems hat die Gesellschaft in einer internen Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis geregelt. Ziel ist es, ein Vergütungssystem sicherzustellen, das Fehlanreize zur Eingehung übermäßiger Risiken verhindert. Das Vergütungssystem der HANSAINVEST wird unter Einbeziehung des Risikomanagements und der Compliance 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 Mantelvertrag für das Versicherungswesen. Je nach Tätigkeit und Verantwort-

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

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

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

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

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

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall für das Geschäftsjahr 2019 (Portfoliomanagement DJE Kapital 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	18.368.304
davon feste Vergütung:	EUR	0
davon variable Vergütung:	EUR	0
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens:		123

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall für das Geschäftsjahr 2020 (Portfoliomanagement Bethmann 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:	EUR	59.893.609
davon feste Vergütung:	EUR	0
davon variable Vergütung:	EUR	0
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens:		468

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

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

Hamburg, 03. Dezember 2021

HANSAINVEST
 Hanseatische Investment-GmbH
 Geschäftsführung

(Dr. Jörg W. Stotz) (Ludger Wibbeke)

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,
Hamburg

PRÜFUNGSURTEIL

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Vermögenspooling Fonds Nr. 1 – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. September 2020 bis zum 31. August 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. August 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. September 2020 bis zum 31. August 2021, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

GRUNDLAGE FÜR DAS PRÜFUNGSURTEIL

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die

von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

VERANTWORTUNG DER GESETZLICHEN VERTRETER FÜR DEN JAHRESBERICHT

Die gesetzlichen Vertreter der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

VERANTWORTUNG DES ABSCHLUSSPRÜFERS FÜR DIE PRÜFUNG DES JAHRESBERICHTS

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Hamburg, den 6. Dezember 2021

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner	Lüning
Wirtschaftsprüfer	Wirtschaftsprüfer

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

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

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

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

GESELLSCHAFTER:

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

VERWAHRSTELLE:

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

EINZAHLUNGEN:

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

AUFSICHTSRAT:

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

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

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

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

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

Prof. Dr. Stephan Schüller, Kaufmann

WIRTSCHAFTSPRÜFER:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

GESCHÄFTSFÜHRUNG:

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

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

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

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

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

service@hansainvest.de
www.hansainvest.com

HANSAINVEST