

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# JAHRESBERICHT

Global Quality Top 15

**30. September 2021**

**HANSA**INVEST

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

---

Hamburg, im Januar 2022

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie über die Entwicklung des offenen inländischen Publikums-AIF  
(Sonstige Sondervermögen)

Global Quality Top 15

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

Mit herzlichen Grüßen

Ihre  
HANSAINVEST-Geschäftsführung

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

## SO BEHALTEN SIE DEN ÜBERBLICK

---

TÄTIGKEITSBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2020/2021 .....	4
VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 30. SEPTEMBER 2021 .....	7
VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. SEPTEMBER 2021 .....	8
ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV .....	16
VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS .....	19
KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN .....	21

## TÄTIGKEITSBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2020/2021

### ANLAGEZIEL UND ANLAGEPOLITIK

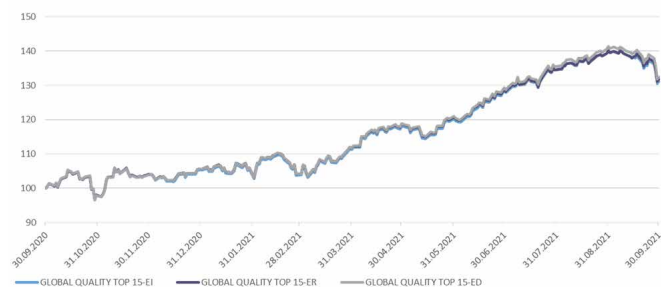
Ziel des Fonds ist es, über Investitionen in die weltweit besten Qualitätsfirmen, mittel- und langfristig positive Renditen zu erzielen.

Die Strategie basiert auf einem dynamischen Portfolio, das eine fokussierte Anlagelösung aus 15 globalen Aktien bietet. Die Zusammensetzung wird im Rahmen des seit 2004 bewährten systematischen Investmentprozesses nach betriebswirtschaftlichen Qualitätsfaktoren (z.B. Finanzkraft, Marktpositionierung, Geschäftsmodell und Management) und Bewertungskriterien ausgewählt. Der Investmentprozess hat sowohl einen quantitativen- wie qualitativen Schritt. Ein internes Investment Komitee der Portfoliomanagementgesellschaft entscheidet über die finale Portfoliozusammensetzung. Nur die nach den vorgenannten Kriterien selektierten und nach Auffassung des Komitees weltweit besten 15 Unternehmen, die alle definierten fundamentalen Qualitätskriterien in Verbindung mit Wachstumspotential, internationaler Präsenz und Marktführerschaft erfüllen und zudem eine attraktive Bewertung ausweisen, sind im Portfolio enthalten.

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.

### ÜBERSICHT ÜBER DIE WERTENTWICKLUNG WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES

#### EUR FONDS TRANCHEN



#### CHF FONDS TRANCHEN



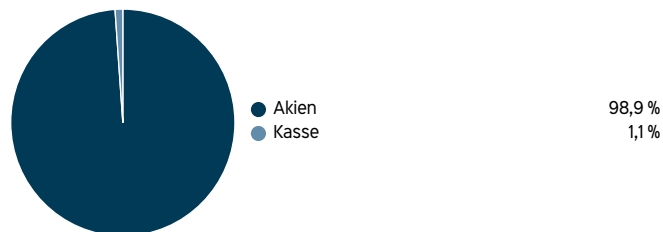
Quelle: Hansainvest

### ÜBERSICHT ÜBER DIE ANLAGEGESCHÄFTE WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES

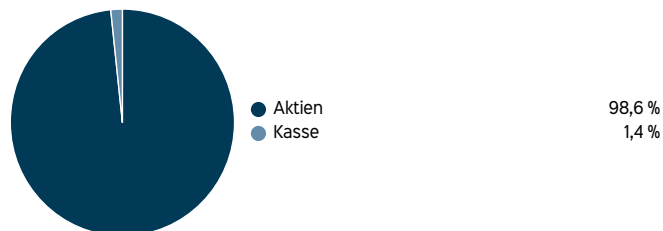
Die im Geschäftsjahr abgeschlossenen Geschäfte sowie die sich im Bestand des Sondervermögens befindlichen Positionen werden im Jahresbericht aufgeführt.

### PORTFOLIOSTRUKTUR

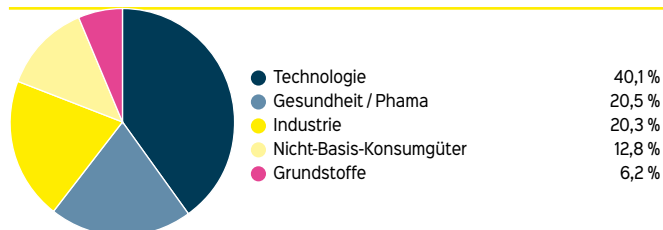
#### 30.09.2021 \*)



#### 30.09.2020 \*)



#### ANLAGESTRUKTUR NACH BRANCHEN: 30.09.2021 \*)



30.09.2020 \*)



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

Im Berichtszeitraum wurde im Einklang mit der Anlagestrategie auf eine häufige Umschichtung verzichtet. Titel wurden nur verkauft, wenn Sie die Bewertungs- oder Qualitätstitel nicht mehr erfüllt haben. Zusätzlich wurde ein Titel aufgrund einer Übernahme verkauft.

Sämtliche Investments sind direkt Investments in Aktien. Investments in Derivate oder Fonds werden prinzipiell nicht getätigt.

## RISIKOANALYSE

### Marktpreisrisiko:

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.

### Adressenausfallrisiko:

Das Risiko des Emittentenausfalls bei den gehaltenen **Zertifikaten** soll durch eine angemessene Bonität und Streuung der Emittenten reduziert werden.

### Währungsrisiken:

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

### Liquiditätsrisiken:

Aufgrund der hohen Liquidität der investierten Papiere war für alle Titel 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 Portfoliomanagementprozesses.

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

Darüber hinaus werden Geschäfte in Finanzinstrumenten ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten abgeschlossen. Die Verwahrung der Finanzinstrumente erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität. Die Ordnungsmäßigkeit der für das Sondervermögen relevanten Aktivitäten und Prozesse wird regelmäßig durch die Interne Revision überwacht.

### Sonstige Risiken:

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

## VERÄUSSERUNGSERGEBNIS

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

## SONSTIGE HINWEISE

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

Das Portfoliomanagement für den Global Quality Top 15 Fonds ist ausgelagert an die Hérens Quality Asset Management AG.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

## VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 30. SEPTEMBER 2021

Fondsvermögen:	EUR 42.915.860,92	(28.276.694,50)
Umlaufende Anteile:		
CHF D-Klasse	31.277	(2.760)
CHF I-Klasse	64.254	(83.540)
CHF R-Klasse	53.513	(24.091)
EUR D-Klasse	26.445	(28.430)
EUR I-Klasse	118.337	(115.872)
EUR R-Klasse	9.727	(7.720)

## VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	% des Fondsvermögens per 30.09.2020
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Aktien</b>	42.432	98,87	(98,63)
<b>2. Bankguthaben</b>	527	1,23	(1,72)
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	22	0,05	(0,07)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>			
	-65	-0,15	(-0,42)
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>42.916</b>	<b>100,00</b>	

## VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. SEPTEMBER 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
L' Oréal	FR0000120321		STK	7.570	2.220	1.300	EUR	363,300000	2.750.181,00	6,41
LVMH	FR0000121014		STK	4.300	4.300	0	EUR	625,500000	2.689.650,00	6,27
SAP	DE0007164600		STK	22.850	10.350	1.200	EUR	117,780000	2.691.273,00	6,27
Givaudan	CH0010645932		STK	677	287	105	CHF	4.233,000000	2.644.038,38	6,16
Sika AG	CH0418792922		STK	9.850	10.325	475	CHF	298,000000	2.708.216,08	6,31
Sonova	CH0012549785		STK	9.012	2.930	2.950	CHF	353,600000	2.940.114,59	6,85
Accenture PLC	IE00B4BNMY34		STK	11.080	4.500	2.720	USD	323,530000	3.086.544,17	7,19
Medtronic PLC	IE00BTN1Y115		STK	26.800	11.400	5.100	USD	126,580000	2.920.909,25	6,81
Stryker	US8636671013		STK	12.350	3.850	1.900	USD	267,890000	2.848.666,70	6,64
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967		STK	18.550	4.150	3.300	USD	176,410000	2.817.638,63	6,57
Adobe Systems Inc.	US00724F1012		STK	5.375	6.030	655	USD	577,700000	2.673.615,89	6,23
Alphabet Inc. Cl. A	US02079K3059		STK	1.245	180	415	USD	2.687,070000	2.880.490,92	6,71
Facebook Inc. Cl.A	US30303M1027		STK	9.500	2.900	2.000	USD	339,610000	2.777.936,11	6,47
Microsoft Corp.	US5949181045		STK	11.545	3.600	2.955	USD	284,000000	2.823.127,26	6,58
Synopsys Inc.	US8716071076		STK	12.200	5.400	4.100	USD	302,620000	3.178.890,99	7,40
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>42.431.292,97</b>	<b>98,87</b>	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>42.431.292,97</b>	<b>98,87</b>	



## VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. SEPTEMBER 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: UBS Europe SE			EUR	176.284,19				176.284,19	0,41
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>									
Verwahrstelle: UBS Europe SE			USD	4.164,92				3.586,12	0,01
Verwahrstelle: UBS Europe SE			CHF	376.443,06				347.320,26	0,81
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>527.190,57</b>	<b>1,23</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Dividendenansprüche			EUR	21.879,28				21.879,28	0,05
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>21.879,28</b>	<b>0,05</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-64.501,90</b>			<b>EUR</b>	<b>-64.501,90</b>	<b>-0,15</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>42.915.860,92</b>	<b>100,2)</b>
<b>Global Quality Top 15 CHF D</b>									
<b>Anteilwert</b>							<b>CHF</b>	<b>147,56</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>31.277</b>	
<b>Global Quality Top 15 CHF I</b>									
<b>Anteilwert</b>							<b>CHF</b>	<b>147,33</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>64.254</b>	
<b>Global Quality Top 15 CHF R</b>									
<b>Anteilwert</b>							<b>CHF</b>	<b>146,42</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>53.513</b>	
<b>Global Quality Top 15 EUR D</b>									
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>143,81</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>26.445</b>	
<b>Global Quality Top 15 EUR I</b>									
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>147,58</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>118.337</b>	
<b>Global Quality Top 15 EUR R</b>									
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>146,70</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>9.727</b>	

**Fußnoten:**

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

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

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

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.09.2021	
Schweizer Franken	CHF	1,083850	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,161400	= 1 Euro (EUR)

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Straumann	CH0012280076	STK	180	2.340	
MasterCard Inc.	US57636Q1040	STK	1.900	8.400	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Cerner	US1567821046	STK	13.200	43.900	

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

für den Zeitraum vom 01. Oktober 2020 bis 30. September 2021		Global Quality Top 15 CHF D	Global Quality Top 15 CHF I	Global Quality Top 15 CHF R
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	3.775,55	7.134,39	6.084,61
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	28.887,17	61.353,15	50.075,26
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-15,85	-34,66	-29,41
davon negative Habenzinsen	EUR	-15,85	-34,66	-29,41
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-7.725,09	-17.011,76	-13.607,50
5. Sonstige Erträge	EUR	26,94	9.578,22	4.851,64
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>24.948,72</b>	<b>61.019,34</b>	<b>47.374,60</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-7,19	-16,68	-12,12
2. Verwaltungsvergütung				
a) fix	EUR	-4.371,96	-57.255,99	-41.740,64
b) performanceabhängig	EUR	0,00	0,00	0,00
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-2.070,97	-7.758,61	-4.392,32
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-1.610,57	-2.752,21	-2.332,09
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-215,11	-811,52	-452,17
6. Aufwandsausgleich	EUR	-6.812,61	1.875,60	-12.377,59
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-15.088,41</b>	<b>-66.719,41</b>	<b>-61.306,93</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>9.860,31</b>	<b>-5.700,07</b>	<b>-13.932,33</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
<b>1. Realisierte Gewinne</b>	<b>EUR</b>	<b>141.685,80</b>	<b>320.087,13</b>	<b>242.828,91</b>
<b>2. Realisierte Verluste</b>	<b>EUR</b>	<b>-5.969,08</b>	<b>-15.187,57</b>	<b>-11.443,96</b>
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>135.716,72</b>	<b>304.899,56</b>	<b>231.384,95</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>145.577,03</b>	<b>299.199,49</b>	<b>217.452,62</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	614.596,22	1.868.462,56	1.121.766,23
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-21.532,80	9.732,81	-23.188,83
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>593.063,42</b>	<b>1.878.195,37</b>	<b>1.098.577,40</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>738.640,45</b>	<b>2.177.394,86</b>	<b>1.316.030,02</b>

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

für den Zeitraum vom 01. Oktober 2020 bis 30. September 2021		Global Quality Top 15 EUR D	Global Quality Top 15 EUR I	Global Quality Top 15 EUR R
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	3.188,92	14.476,87	1.069,38
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	26.516,18	124.623,57	10.053,65
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-14,80	-68,49	-5,31
davon negative Habenzinsen	EUR	-14,80	-68,49	-5,31
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-7.281,18	-33.632,33	-2.774,55
5. Sonstige Erträge	EUR	37,29	124,03	25,55
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>22.446,41</b>	<b>105.523,65</b>	<b>8.368,72</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-7,79	-32,01	-1,97
2. Verwaltungsvergütung				
a) fix	EUR	-7.232,72	-106.722,39	-10.493,90
b) performanceabhängig	EUR	0,00	-20.531,17	-780,37
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-3.423,29	-14.430,82	-1.104,38
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-1.535,98	-4.839,61	-940,09
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-357,83	-3.842,45	-2.438,82
6. Aufwandsausgleich	EUR	928,21	3.653,97	-860,62
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-11.629,40</b>	<b>-146.744,48</b>	<b>-16.620,15</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>10.817,01</b>	<b>-41.220,83</b>	<b>-8.251,43</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
<b>1. Realisierte Gewinne</b>	<b>EUR</b>	<b>127.254,82</b>	<b>610.395,97</b>	<b>47.381,05</b>
<b>2. Realisierte Verluste</b>	<b>EUR</b>	<b>-6.076,60</b>	<b>-28.189,13</b>	<b>-2.564,93</b>
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>121.178,22</b>	<b>582.206,84</b>	<b>44.816,12</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>131.995,23</b>	<b>540.986,01</b>	<b>36.564,69</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	890.370,74	3.686.550,59	216.597,93
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-172,50	-8.904,89	-2.051,21
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>890.198,24</b>	<b>3.677.645,70</b>	<b>214.546,72</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>1.022.193,47</b>	<b>4.218.631,71</b>	<b>251.111,41</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS

2021	Global Quality Top 15 CHF D		Global Quality Top 15 CHF I		Global Quality Top 15 CHF R	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>283.952,68</b>	EUR	<b>8.598.214,82</b>	EUR	<b>2.470.119,32</b>
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	3.321.018,49	EUR	-2.059.580,88	EUR	3.528.974,38
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	3.930.804,43	EUR	3.045.297,95	EUR	3.548.512,33
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-609.785,94	EUR	-5.104.878,83	EUR	-19.537,95
2. Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich	EUR	-85.427,59	EUR	18.405,16	EUR	-85.814,22
3. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	738.640,45	EUR	2.177.394,86	EUR	1.316.030,02
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	614.596,22	EUR	1.868.462,56	EUR	1.121.766,23
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	-21.532,80	EUR	9.732,81	EUR	-23.188,83
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>4.258.184,03</b>	EUR	<b>8.734.433,96</b>	EUR	<b>7.229.309,50</b>

2021	Global Quality Top 15 EUR D		Global Quality Top 15 EUR I		Global Quality Top 15 EUR R	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>3.087.962,98</b>	EUR	<b>12.973.212,33</b>	EUR	<b>863.232,37</b>
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	-317.085,80	EUR	321.003,99	EUR	314.953,87
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	146.374,15	EUR	3.254.532,57	EUR	1.366.128,11
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-463.459,95	EUR	-2.933.528,58	EUR	-1.051.174,24
2. Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich	EUR	10.081,82	EUR	-49.062,14	EUR	-2.302,58
3. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.022.193,47	EUR	4.218.631,71	EUR	251.111,41
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	890.370,74	EUR	3.686.550,59	EUR	216.597,93
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	-172,50	EUR	-8.904,89	EUR	-2.051,21
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>3.803.152,47</b>	EUR	<b>17.463.785,89</b>	EUR	<b>1.426.995,07</b>

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS

Berechnung der Wiederanlage		insgesamt	je Anteil
<b>Global Quality Top 15 CHF D</b>			
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	145.577,03	4,65
2. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	5.969,08	0,19
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>EUR</b>	<b>151.546,11</b>	<b>4,84</b>
<b>Global Quality Top 15 CHF I</b>			
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	299.199,49	4,66
2. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	15.187,57	0,24
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>EUR</b>	<b>314.387,06</b>	<b>4,90</b>
<b>Global Quality Top 15 CHF R</b>			
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	217.452,62	4,06
2. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	11.443,96	0,21
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>EUR</b>	<b>228.896,58</b>	<b>4,27</b>
<b>Global Quality Top 15 EUR D</b>			
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	131.995,23	4,99
2. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	6.076,60	0,23
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>EUR</b>	<b>138.071,83</b>	<b>5,22</b>
<b>Global Quality Top 15 EUR I</b>			
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	540.986,01	4,57
2. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	28.189,13	0,24
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>EUR</b>	<b>569.175,14</b>	<b>4,81</b>
<b>Global Quality Top 15 EUR R</b>			
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	36.564,69	3,76
2. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	2.564,93	0,26
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>EUR</b>	<b>39.129,62</b>	<b>4,02</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	
<b>Global Quality Top 15 CHF D</b>				
Auflegung 01.07.2020	CHF	1.000,00	CHF	100,00
2020	CHF	306.952,85	CHF	111,21
2021	CHF	4.615.232,76	CHF	147,56
<b>Global Quality Top 15 CHF I</b>				
Auflegung 01.10.2019	CHF	1.000.000,00	CHF	100,00
2020	CHF	9.294.670,22	CHF	111,26
2021	CHF	9.466.816,25	CHF	147,33
<b>Global Quality Top 15 CHF R</b>				
Auflegung 01.10.2019	CHF	150.000,00	CHF	100,00
2020	CHF	2.670.198,98	CHF	110,84
2021	CHF	7.835.487,10	CHF	146,42
<b>Global Quality Top 15 EUR D</b>				
Auflegung 01.07.2020	EUR	1.000,00	EUR	100,00
2020	EUR	3.087.962,98	EUR	108,62
2021	EUR	3.803.152,47	EUR	143,81
<b>Global Quality Top 15 EUR I</b>				
Auflegung 01.10.2019	EUR	15.000,00	EUR	100,00
2020	EUR	12.973.212,33	EUR	111,96
2021	EUR	17.463.785,89	EUR	147,58
<b>Global Quality Top 15 EUR R</b>				
Auflegung 01.10.2019	EUR	10.000,00	EUR	100,00
2020	EUR	863.232,37	EUR	111,82
2021	EUR	1.426.995,07	EUR	146,70

## ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

## Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 0,00

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

## Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 98,87  
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

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

## Sonstige Angaben

## Global Quality Top 15 CHF D

Anteilwert CHF 147,56  
Umlaufende Anteile STK 31.277

## Global Quality Top 15 CHF I

Anteilwert CHF 147,33  
Umlaufende Anteile STK 64.254

## Global Quality Top 15 CHF R

Anteilwert CHF 146,42  
Umlaufende Anteile STK 53.513

## Global Quality Top 15 EUR D

Anteilwert EUR 143,81  
Umlaufende Anteile STK 26.445

## Global Quality Top 15 EUR I

Anteilwert EUR 147,58  
Umlaufende Anteile STK 118.337

## Global Quality Top 15 EUR R

Anteilwert EUR 146,70  
Umlaufende Anteile STK 9.727

	Global Quality Top 15 CHF D	Global Quality Top 15 CHF I	Global Quality Top 15 CHF R
<b>Währung</b>	CHF	CHF	CHF
<b>Verwaltungsvergütung</b>	0,200 % p.a.	0,700 % p.a.	0,900 % p.a.
<b>Ausgabeaufschlag</b>	0,00%	0,00%	5,00%
<b>Ertragsverwendung</b>	Thesaurierung	Thesaurierung	Thesaurierung
<b>Mindestanlagevolumen</b>	-	CHF 1.000.000	-

	Global Quality Top 15 EUR D	Global Quality Top 15 EUR I	Global Quality Top 15 EUR R
<b>Währung</b>	EUR	EUR	EUR
<b>Verwaltungsvergütung</b>	0,200 % p.a.	0,700 % p.a.	0,900 % p.a.
<b>Ausgabeaufschlag</b>	0,00%	0,00%	5,00%
<b>Ertragsverwendung</b>	Thesaurierung	Thesaurierung	Thesaurierung
<b>Mindestanlagevolumen</b>	-	EUR 15.000	-

## 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

Global Quality Top 15 CHF D 0,38 %  
Global Quality Top 15 CHF I 0,84 %  
Global Quality Top 15 CHF R 1,05 %  
Global Quality Top 15 EUR D 0,35 %  
Global Quality Top 15 EUR I 0,85 %  
Global Quality Top 15 EUR R 1,28 %

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

Transaktionskosten EUR 38.794,76  
Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes

Global Quality Top 15 EUR I 0,13 %  
Global Quality Top 15 EUR R 0,07 %

## 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 CHF D keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

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

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

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



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

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

**Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen**

Wesentliche sonstige Erträge:

Global Quality Top 15 CHF D: EUR 26,94 Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen

Global Quality Top 15 CHF I: EUR 83,10 Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen

Global Quality Top 15 CHF R: EUR 48,57 Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen

Global Quality Top 15 EUR D: EUR 37,29 Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen

Global Quality Top 15 EUR I: EUR 124,03 Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen

Global Quality Top 15 EUR R: EUR 25,55 Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Global Quality Top 15 CHF D: EUR 213,83 Depotgebühren

Global Quality Top 15 CHF I: EUR 793,11 Depotgebühren

Global Quality Top 15 CHF R: EUR 445,10 Depotgebühren

Global Quality Top 15 EUR D: EUR 350,05 Depotgebühren

Global Quality Top 15 EUR I: EUR 2.320,00 Kosten Fondsdepot

Global Quality Top 15 EUR R: EUR 2.320,00 Kosten Fondsdepot

**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 HANSA INVEST**

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer): EUR 16.990.377,86

davon fix: EUR 13.478.569,31

davon variabel: EUR 3.511.808,55

Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt): 225

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2020 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker: EUR 1.231.250,20

davon Führungskräfte: EUR 1.231.250,20

davon andere Risktaker: EUR 0,00

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum 1. Januar bis 31. Dezember 2020 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

**Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall für das Geschäftsjahr 2020**

**(Portfoliomanagement Hérens Quality Asset Management AG)**

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Das Auslagerungsunternehmen hat keine Informationen selbst veröffentlicht.

**Zusätzliche Informationen**

**Prozentualer Anteil der schwer liquidierbaren Vermögensgegenstände für die besondere Regelungen gelten** 0,00 %

**Angaben zu neuen Regelungen zum Liquiditätsmanagement gem. § 300 Abs. 1 Nr. 2 KAGB**

Keine Änderung im Berichtszeitraum

**Angaben zum Risikoprofil nach § 300 Abs. 1 Nr. 3 KAGB**

Die Anlage in diesen Investmentfonds birgt neben Chancen auf Wertsteigerungen auch Verlustrisiken. Den folgenden Risiken können die Anlagen im Fonds ausgesetzt sein: Marktrisiko, Zinsrisiko, Kontrahentenrisiko, Konzentrationsrisiko, Derivatrisiko, Liquiditätsrisiko und Währungsrisiko. Die angegebenen Risiken werden mit Hilfe geeigneter Risikomanagementsysteme überwacht und mit Hilfe eines Limitsystems gesteuert. Weitergehende Informationen sind im Tätigkeitsbericht des Fonds zu finden. Des Weiteren unterliegt der Fonds dem Kapitalanlagegesetzbuch und dem Investmentsteuergesetz. Mögliche (steuer)rechtliche Änderungen können sich positiv aber auch negativ auf den Fonds auswirken.

**Angaben zur Änderung des max. Umfangs des Leverage § 300 Abs. 2 Nr. 1 KAGB**

Keine Änderungen im Berichtszeitraum.

Leverage-Umfang nach Bruttomethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	5,00
tatsächlicher Leverage-Umfang nach Bruttomethode	1,00
Leverage-Umfang nach Commitmentmethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	3,00
tatsächlicher Leverage-Umfang nach Commitmentmethode	1,00

**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 HANSA INVEST 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, 07. Januar 2022

HANSAINVEST  
Hanseatische Investment-GmbH  
Geschäftsführung

(Dr. Jörg W. Stotz) (Ludger Wibbeke)

## VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

---

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,  
Hamburg

### PRÜFUNGSURTEIL

---

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Global Quality Top 15 – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

### GRUNDLAGE FÜR DAS PRÜFUNGSURTEIL

---

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

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

### VERANTWORTUNG DER GESETZLICHEN VERTRETER FÜR DEN JAHRESBERICHT

---

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

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

### VERANTWORTUNG DES ABSCHLUSSPRÜFERS FÜR DIE PRÜFUNG DES JAHRESBERICHTS

---

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

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

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

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

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

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

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

Hamburg, den 10. Januar 2022

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner	Lüning
Wirtschaftsprüfer	Wirtschaftsprüfer

## KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN

---

### KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

---

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

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

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

### GESELLSCHAFTER:

---

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

### VERWAHRSTELLE:

---

UBS Europe SE  
Gezeichnetes Kapital: € 446.001.000,00  
Eigenmittel (Art. 72 CRR): € 3.982.000.000,00  
(Stand: 31.12.2020)

### EINZAHLUNGEN:

---

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

### AUFSICHTSRAT:

---

Martin Berger (Vorsitzender),  
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg  
(zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL 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