

Jahresbericht zum 31. August 2021

AVENTOS Global Real Estate Securities Fund

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

AVENTOS Global Real Estate Securities Fund

in der Zeit vom 1. Oktober 2020 bis 31. August 2021.

Hamburg, im November 2021

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Dr. Jörg W. Stotz Nicholas Brinckmann Ludger Wibbeke

So behalten Sie den **Überblick:**

Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr 2020/2021	4
Vermögensübersicht per 31. August 2021	7
Vermögensaufstellung per 31. August 2021	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	14
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	17
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	19

Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr 2020/2021

Anlageziel und Anlagepolitik

Auf Basis fundamentaler immobilienwirtschaftlicher Analysen und gezielter Selektion soll unter Berücksichtigung des Anlagerisikos ein aus Investorensicht wertstabiles und attraktives Portfolio von Aktien, Anleihen und Wandelanleihen börsennotierter Immobilienunternehmen weltweit aufgebaut werden.

Der Fonds investiert mindestens 51 % des Fondsvermögens in Unternehmen, deren Hauptgeschäftstätigkeiten im Immobilienbereich liegen. Unter Immobilienbereich werden auch Aktien von Unternehmen verstanden, die mit ihrem Unternehmensgegenstand zur Verbesserung der Infrastruktur beitragen. Wertverluste sollen durch eine nach Ländern und Immobilienarten ausgerichtete Risikostreuung ebenso wie durch die Verfolgung von mehreren Anlage-Teilstrategien begrenzt werden.

Die Gesellschaft muss mindestens 51 % des Wertes des OGAW-Sondervermögens in Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere, die unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien ausgewählt werden und von einem durch die Gesellschaft anerkannten Anbieter für Nachhaltigkeits-Research unter ökologischen und sozialen Kriterien analysiert und positiv bewertet worden sind. Die diesbezüglichen Daten werden durch den Datenprovider MSCI zur Verfügung gestellt. Im Rahmen dieser 51 % sind nur solche Titel erwerbbar, die ein ESG-Rating von mindestens BB aufweisen. Im Rahmen des Ratings werden Kriterien aus den Bereichen Umwelt (Environment), Soziales

(Social) und verantwortungsvoller Unternehmensführung (Government) herangezogen.

Die Gesellschaft muss weiter 51 % des Wertes des OGAW Sondervermögens in Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere investieren, die ein Carbon Emissions - Scope von 1+2 Intensity (t/USD million sales) \leq 250 t/USD million sales aufweisen.

Ausschlusskriterien:

Darüber hinaus gelten strenge Ausschlusskriterien, die sich auf alle Titel erstrecken, für die Daten vorhanden sind. Für den Fonds werden keine Titel von Unternehmen / Emittenten erworben, die

- in schwerer Weise Kontroversen im Hinblick auf Menschen- und Arbeitsrechte sowie Umweltverhalten und Wirtschaftspraktiken aufweisen und nach Auffassung des Fondsmanagements ohne Aussicht auf Besserung gegen die 10 Prinzipien des UN Global Compact-Netzwerkes <https://www.unglobalcompact.org/what-is-gc/mission/principles> verstoßen;
- Unternehmen, die gegen sonstige Kontroversen verstoßen, wobei der MSCI Bewertungsrahmen so konzipiert ist, dass dieser mit internationalen Normen übereinstimmt, die in zahlreichen weithin akzeptierten globalen Konventionen vertreten sind, darunter die Allgemeine Erklärung der Menschenrechte (Universal Declaration of Human Rights), die ILO-Erklärung über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und der UN Global Compact.

- Mehr als 5 % des Umsatzes mit der Herstellung von Tabakprodukten erzielen
- Umsatz mit dem Vertrieb von Tabakprodukten generieren.
- Umsatz im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen erzielen (thermische Kohleverstromung, Abbau und Vertrieb von Kraftwerkskohle, unkonventionelles Öl und Gas).
- Geschäftsaktivitäten im Bereich der Kernkraft entfalten.
- Geschäftsaktivitäten im Bereich Glücksspiel entfalten.
- Mehr als 5 % ihres Umsatzes im Zusammenhang mit Alkohol erzielen.
- Geschäftsaktivitäten im Bereich Verteidigung und Rüstung, sowie ziviler Feuerwaffen entfalten.
- Geschäftsaktivitäten im Zusammenhang mit Pornografie entfalten.

Ferner werden keine Anleihen von Staaten erworben, die nach dem Freedom House Index als „unfrei“ klassifiziert werden.

Aktives Management

Die Anlagestrategie des Fonds beinhaltet einen aktiven Managementprozess. Der Fonds bildet weder einen Wertpapierindex ab, noch orientiert sich die Gesellschaft für den Fonds an einem festgelegten Vergleichsmaßstab. Dies bedeutet, dass der Fondsmanager, die für den Fonds zu erwerbenden Vermögensgegenstände auf Basis eines festgelegten Investitionsprozesses aktiv identifiziert, im eigenen Ermessen auswählt und nicht passiv einen Referenzindex nachbildet.

Grundlage des Investitionsprozesses ist ein etablierter Research Prozess, bei dem der Fondsmanager potentiell interessante Unternehmen, Regionen, Staaten oder Wirtschaftszweige insbesondere auf Basis von Datenbankanalysen, Unternehmensberichten, Wirtschaftsprognosen, öffentlich verfügbaren Informationen und persönlichen Eindrücken und Gesprächen analysiert. Nach Durchführung dieses Prozesses entscheidet der Fondsmanager unter Beachtung der gesetzlichen Vorgaben und Anlagebedingungen über den Kauf und Verkauf des konkreten Vermögensgegenstandes.

Gründe für An- oder Verkauf können hierbei insbesondere eine veränderte Einschätzung der zukünftigen Unternehmensentwicklung, die aktuelle Markt- oder Nachrichtenlage, die regionalen, globalen oder branchenspezifischen Konjunktur- und Wachstumsprognosen und die zum Zeitpunkt der Entscheidung bestehende Risikotragfähigkeit oder Liquidität des Fonds sein. Im Rahmen des Investitionsprozesses werden auch die mit dem An- oder Verkauf verbundenen möglichen Risiken berücksichtigt. Risiken können hierbei eingegangen werden, wenn der Fondsmanager das Verhältnis zwischen Chance und Risiko positiv einschätzt.

Der Fonds bildet keinen Index ab, und seine Anlagestrategie beruht auch nicht auf der Nachbildung der Entwicklung eines oder mehrerer Indizes. Der Fonds verwendet keinen Referenzwert, weil der Fonds eine benchmarkunabhängige Performance erreichen soll.

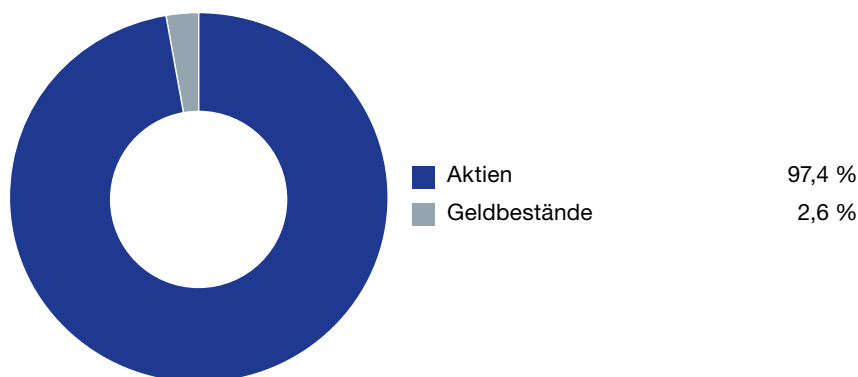
Seit Auflage am 1. Oktober 2020 wurde das anfängliche Fondsvolumen mehr als verdoppelt und sukzessive auf Basis detaillierter und fundamentaler Bottom-up-Analysen eine handverlesene Aktienauswahl für den Fonds zusammengestellt. Unser vorläufiges Zielfortfolio von 25 Titeln wurde bereits im Februar erreicht und besteht aus börsennotierten Immobilienunternehmen in Nordamerika, Europa und Asien.

Das Portfolio wird nun laufend überprüft und bei Bedarf oder sich bietenden Opportunitäten angepasst. Nachdem der anfangs naturgemäß relativ hohe Bargeldbestand auf ein Minimum abgebaut wurde, kann der Fonds sein Renditepotenzial jetzt vollständig ausschöpfen.

Der Fonds ist mittlerweile anerkannt als nachhaltiger Fonds gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung. Das bedeutet konkret, dass mindestens die Hälfte des Portfolios im Nachhaltigkeits-Rating von MSCI ESG Research besser als BB bewertet werden. Zudem wurde ein Ausschlussverfahren für bestimmte Länder und Branchen implementiert. Damit kann und darf der Aktienfonds als nachhaltiges Investment bezeichnet werden.

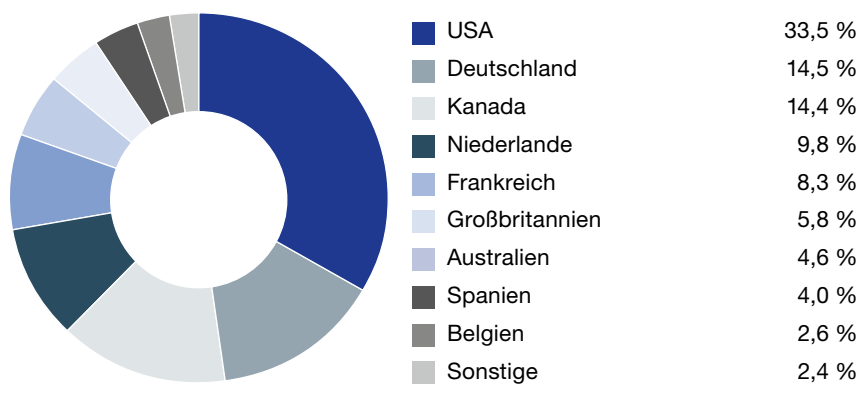
Portfoliostruktur

Aufteilung nach Assets zum 31.08.2021



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

Aufteilung nach Ländern zum 31.08.2021



Sämtliche Investments sind direkte Investments in Aktien. Auf Investments in Derivate wurde verzichtet.

Risikoanalyse

Marktpreisrisiken:

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

Währungsrisiken:

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

Liquiditätsrisiken:

Aufgrund der zumeist hohen Liquidität der investierten Aktien 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, Produktrisiken und Rechtsrisiken sowie Risiken aus Kunden- und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu u.a. die folgenden Vorkehrungen getroffen:

- Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses.
- Rechts- und Personalrisiken werden durch Rechtsberatung und Schulungen der Mitarbeiter minimiert.
- Darüber hinaus werden Geschäfte in Finanzinstrumenten ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten abgeschlossen. Die Verwahrung der Finanzinstrumente erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität.

- Die Ordnungsmäßigkeit der für das Sondervermögen relevanten Aktivitäten und Prozesse wird regelmäßig durch die Interne Revision überwacht.

Sonstige Risiken:

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

Veräußerungsergebnis

Das Veräußerungsergebnis wurde im Wesentlichen durch die Veräußerung von Aktien erzielt. Für die realisierten Verluste sind im wesentlichen Veräußerungen von Aktien ursächlich.

Sonstige Hinweise

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

Das Portfoliomanagement für den AVENTOS Global Real Estate Securities Fund ist ausgelagert an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH.

Der AVENTOS Global Real Estate Securities Fund hat im abgelaufenen Rumpfgeschäftsjahr eine eigene gebührenreduzierte und steuerbefreite Stiftungstranche initiiert, die in besonderer Weise den speziellen Anforderungen von gemeinnützigen Stiftungen und Organisationen gerecht wird. So wird durch die Ausgestaltung der Tranche beispielsweise sichergestellt, dass keine inländische Kapitalertrag- oder Körperschaftsteuer anfällt.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht per 31. August 2021

Fondsvermögen: EUR 31.853.797,00 *)
Umlaufende Anteile: P-Klasse 3.024
S-Klasse 237.216
SBA-Klasse 6.279 **)

Vermögensaufteilung in TEUR/%		
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	31.896	100,13
2. Bankguthaben	863	2,71
3. Sonstige Vermögensgegenstände	45	0,14
II. Verbindlichkeiten		
	-950	-2,98
III. Fondsvermögen		
	31.854	100,00

*) Der Fonds wurde zum 01.10.2020 neu aufgelegt.

**) Die Anteilklasse SBA wurde zum 10.05.2021 neu aufgelegt.

Vermögensaufstellung per 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									
Aedifica S.A.	BE0003851681		STK	6.659	6.659	0	EUR 123,100000	819.722,90	2,57
CTP B.V. Aandelen op naam EO 1	NL00150006R6		STK	98.911	98.911	0	EUR 18,900000	1.869.417,90	5,87
Icade	FR0000035081		STK	17.629	17.629	0	EUR 73,800000	1.301.020,20	4,08
Merlin Properties SOCIMI S.A. Acciones Nominativas EO 1	ES0105025003		STK	130.505	130.505	0	EUR 9,860000	1.286.779,30	4,04
NSI N.V. Aand.aan tond. New EO 3,68	NL0012365084		STK	35.275	35.275	0	EUR 35,400000	1.248.735,00	3,92
Vantage Towers AG Namens-Aktien o.N.	DE000A3H3LL2		STK	54.400	54.400	0	EUR 30,250000	1.645.600,00	5,17
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	51.345	58.188	6.843	EUR 58,120000	2.984.171,40	9,37
Centuria Industrial REIT Registered Units o.N.	AU000000CIP0		STK	288.721	288.721	0	AUD 3,950000	705.526,28	2,21
Centuria Office REIT Reg. Stapled Units o.N.	AU0000007893		STK	492.028	492.028	0	AUD 2,490000	757.926,15	2,38
Allied Prop. Real Est. Inv. Tr Reg. Trust Units o.N.	CA0194561027		STK	46.569	46.569	0	CAD 43,380000	1.359.967,16	4,27
Cominar Real Estate Inv.Trust	CA1999101001		STK	205.070	205.070	0	CAD 11,000000	1.518.576,86	4,77
SmartCentres Real Est.Inv.Tr.	CA83179X1087		STK	45.627	71.127	25.500	CAD 30,580000	939.293,59	2,95
AEW UK REIT PLC	GB00BWD24154		STK	516.592	516.592	0	GBP 1,036000	624.054,70	1,96
Alexandria Real Est. Equ. Inc. Registered Shares DL -,01	US0152711091		STK	9.476	9.476	0	USD 205,920000	1.653.642,31	5,19
Americold Realty Trust	US03064D1081		STK	36.381	36.381	0	USD 36,670000	1.130.585,82	3,55
Equity Residential	US29476L1070		STK	13.776	13.776	0	USD 84,360000	984.867,25	3,09
Howard Hughes Corp. Registered Shares DL -,01	US44267D1072		STK	20.835	20.835	0	USD 91,020000	1.607.120,08	5,05
Paramount Group Inc.	US69924R1086		STK	163.968	163.968	0	USD 8,800000	1.222.812,20	3,84
Sabra Health Care Reit Inc. Registered Shares DL 0,01	US78573L1061		STK	101.841	101.841	0	USD 15,940000	1.375.716,56	4,32
W.P. Carey Inc. Registered Shares DL -,01	US92936U1097		STK	16.863	16.863	0	USD 77,920000	1.113.529,63	3,50
Covivio S.A.	FR0000064578		STK	16.723	16.723	0	EUR 80,480000	1.345.867,04	4,23
Nexus Real Estate Investm.Tr. Reg. Trust Units o.N.	CA65342N3159		STK	93.874	93.874	0	CAD 12,110000	765.299,50	2,40
BowX Acquisition Corp.	US1030851067		STK	188.157	188.157	0	USD 9,920000	1.581.794,44	4,97
Sirius Real Estate Ltd. Registered Shares o.N.	GG00B1W3VF54		STK	564.516	1.712.516	1.148.000	GBP 1,242000	817.547,66	2,56
Workspace Group PLC Registered Shares LS 1	GB00B67G5X01		STK	111.526	111.526	0	GBP 9,510000	1.236.721,39	3,87
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	31.896.295,32	100,13
Summe Wertpapiervermögen							EUR	31.896.295,32	100,13

Vermögensaufstellung zum 31.08.2021

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				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			EUR	78.786,10				78.786,10	0,25
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			AUD	64.874,16				40.133,73	0,13
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			CAD	3.850,11				2.591,88	0,01
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			USD	161,89				137,19	0,00
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			GBP	635.780,05				741.348,01	2,32
Summe der Bankguthaben							EUR	862.996,91	2,71
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche			EUR	45.288,07				45.288,07	0,14
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	45.288,07	0,14
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-950.783,30			EUR	-950.783,30	-2,98
Fondsvermögen							EUR	31.853.797,00	100 2)
AVENTOS Global Real Estate Securities Fund P									
Anteilwert							EUR	128,37	
Umlaufende Anteile							STK	3.024	
AVENTOS Global Real Estate Securities Fund S									
Anteilwert							EUR	129,80	
Umlaufende Anteile							STK	237.216	
AVENTOS Global Real Estate Securities Fund SBA									
Anteilwert							EUR	107,46	
Umlaufende Anteile							STK	6.279	

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 31.08.2021	
Australischer Dollar	AUD	1,616450	= 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,485450	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,857600	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,180000	= 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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Deutsche Wohnen SE	DE000A0HN5C6	STK	27.135	27.135	
Andere Wertpapiere					
Boston Properties	US1011211018	STK	14.699	14.699	
Macerich Co., The Registered Shares DL -,01	US5543821012	STK	114.124	114.124	
Park Hotels & Resorts Inc. Registered Shares DL -,01	US7005171050	STK	70.002	70.002	
Realty Income Corp. Registered Shares DL 1	US7561091049	STK	7.874	7.874	
Simon Property Group	US8288061091	STK	3.092	3.092	
VEREIT Inc.	US92339V3087	STK	19.405	19.405	
Xenia Hotels & Resorts Inc. Registered Shares DL -,01	US9840171030	STK	78.035	78.035	

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertrags- und Aufwandsausgleich)

für den Zeitraum vom 01. Oktober 2020 bis 31. August 2021	AVENTOS Global Real Estate Securities Fund P		AVENTOS Global Real Estate Securities Fund S		AVENTOS Global Real Estate Securities Fund SBA	
I. Erträge						
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	8.973,75		707.198,09		6.986,17
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-167,27		-17.854,53		-35,46
davon negative Habenzinsen	EUR	-167,27		-17.854,53		-35,46
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-1.565,32		-130.228,79		-1.204,26
Summe der Erträge	EUR	7.241,16		559.114,77		5.746,45
II. Aufwendungen						
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-8,76		-1.426,19		-6,16
2. Verwaltungsvergütung						
a) fix	EUR	-1.903,93		-354.302,81		-500,65
b) performanceabhängig	EUR	-4.003,38		-889.776,80		-3.558,40
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-60,65		-13.011,21		-75,13
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-689,45		-8.878,83		-754,66
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-34,60		-7.936,87		-75,15
6. Aufwandsausgleich	EUR	-15.857,87		-186.475,48		-3.633,80
Summe der Aufwendungen	EUR	-22.558,64		-1.461.808,19		-8.603,95
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	-15.317,48		-902.693,42		-2.857,50
IV. Veräußerungsgeschäfte						
1. Realisierte Gewinne	EUR	34.290,08		2.730.848,85		27.972,05
2. Realisierte Verluste	EUR	-487,46		-22.797,21		-340,53
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	33.802,62		2.708.051,64		27.631,52
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres						
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	15.490,43		4.646.624,18		16.035,19
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-3.214,56		-254.976,40		-5.587,25
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	12.275,87		4.391.647,78		10.447,94
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	30.761,01		6.197.006,00		35.221,96

Entwicklung des Sondervermögens 2021

	AVENTOS Global Real Estate S Securities Fund P		AVENTOS Global Real Estate Securities Fund S		AVENTOS Global Real Estate Securities Fund SBA			
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	0,00		EUR	0,00	EUR	0,00	
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	370.073,13		EUR	24.619.169,55		EUR	649.437,25
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	370.178,07		EUR	24.890.281,79		EUR	649.437,25
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-104,94		EUR	-271.112,24		EUR	0,00
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-12.643,88		EUR	-25.284,16		EUR	-9.943,86
3. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	30.761,01		EUR	6.197.006,00		EUR	35.221,96
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	15.490,43		EUR	4.646.624,18		EUR	16.035,19
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	-3.214,56		EUR	-254.976,40		EUR	-5.587,25
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	388.190,26		EUR	30.790.891,39		EUR	674.715,35

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt	je Anteil
AVENTOS Global Real Estate Securities Fund P		
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR 0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR 18.485,14	6,11
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR 487,46	0,16
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR 0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR -5.394,84	-1,78
III. Gesamtausschüttung	EUR 13.577,76	4,49
1. Endausschüttung		
a) Barausschüttung	EUR 13.577,76	4,49
AVENTOS Global Real Estate Securities Fund S		
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR 0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR 1.805.358,22	7,61
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR 22.797,21	0,10
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR 0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR -751.194,79	-3,17
III. Gesamtausschüttung	EUR 1.076.960,64	4,54
1. Endausschüttung		
a) Barausschüttung	EUR 1.076.960,64	4,54
AVENTOS Global Real Estate Securities Fund SBA		
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR 0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR 24.774,02	3,95
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR 340,53	0,05
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR 0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR -16.512,32	-2,63
III. Gesamtausschüttung	EUR 8.602,23	1,37
1. Endausschüttung		
a) Barausschüttung	EUR 8.602,23	1,37

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	
AVENTOS Global Real Estate Securities Fund P				
Auflegung 01.10.2020	EUR	100,00	EUR	100,00
2021	EUR	388.190,26	EUR	128,37
AVENTOS Global Real Estate Securities Fund S				
Auflegung 01.10.2020	EUR	11.500.000,00	EUR	100,00
2021	EUR	30.790.891,39	EUR	129,80
AVENTOS Global Real Estate Securities Fund SBA				
Auflegung 10.05.2021	EUR	350.000,00	EUR	100,00
2021	EUR	674.715,35	EUR	107,46

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 %) 100,13
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

AVENTOS Global Real Estate Securities Fund P

Anteilwert EUR 128,37
Umlaufende Anteile STK 3.024

AVENTOS Global Real Estate Securities Fund S

Anteilwert EUR 129,80
Umlaufende Anteile STK 237.216

AVENTOS Global Real Estate Securities Fund SBA

Anteilwert EUR 107,46
Umlaufende Anteile STK 6.279

	AVENTOS Global Real Estate Securities Fund P	AVENTOS Global Real Estate Securities Fund S	AVENTOS Global Real Estate Securities Fund SBA
Währung	EUR	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung	1,85%p.a.	1,65%p.a.	0,40%p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	0,00%	0,00%
Ertragsverwendung	Ausschüttung	Ausschüttung	Ausschüttung
Mindestanlagevolumen	-	EUR 250.000,00	EUR 100.000,00

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
AVENTOS Global Real Estate Securities Fund P 2,33 %
AVENTOS Global Real Estate Securities Fund S 1,64 %
AVENTOS Global Real Estate Securities Fund SBA 0,34 %

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

Transaktionskosten EUR 42.921,46

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes
AVENTOS Global Real Estate Securities Fund P 3,48 %
AVENTOS Global Real Estate Securities Fund S 3,80 %
AVENTOS Global Real Estate Securities Fund SBA 0,86 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Im abgelaufenen Rumpfgeschäftsjahr 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 AVENTOS Global Real Estate Securities Fund P sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung. Die KVG gewährt für die Anteilklasse AVENTOS Global Real Estate Securities Fund S sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung. Die KVG gewährt für die Anteilklasse AVENTOS Global Real Estate Securities Fund SBA keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:

AVENTOS Global Real Estate Securities Fund P: EUR 0,00
AVENTOS Global Real Estate Securities Fund S: EUR 0,00
AVENTOS Global Real Estate Securities Fund SBA: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

AVENTOS Global Real Estate Securities Fund P: EUR 23,35 Depotgebühren
AVENTOS Global Real Estate Securities Fund S: EUR 4.919,40 Depotgebühren
AVENTOS Global Real Estate Securities Fund SBA: EUR 43,87 Depotgebühren

Sonstige Informationen

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2020

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inklusive Geschäftsführer)	EUR 16.990.377,86
davon feste Vergütung	EUR 13.478.569,31
davon variable Vergütung	EUR 3.511.808,55
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR 0,00
Zahl der Mitarbeiter der KVG (inkl. Geschäftsführung)	225
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR 0,00
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2020 der KVG gezahlten Vergütung an Geschäftsleiter (Risikoträger)	EUR 1.231.250,20

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

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

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die Ausgestaltung des Vergütungssystems hat die Gesellschaft in einer internen Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis geregelt. Ziel ist es, ein Vergütungssystem sicherzustellen, das Fehlanreize zur Eingehung übermäßiger Risiken verhindert. Das Vergütungssystem der HANSAINVEST wird unter Einbeziehung des Risikomanagements und der Compliance Beauftragten mindestens jährlich auf seine Angemessenheit und die Einhaltung der rechtlichen Vorgaben überprüft. Eine Erörterung des Vergütungssystems mit dem Aufsichtsrat findet ebenfalls jährlich statt.

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

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

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

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

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

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum.

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall für das Geschäftsjahr 2020 (Portfoliomanagement Signal Iduna Asset Management GmbH)

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	9.729.105
davon feste Vergütung:	EUR	0
davon variable Vergütung:	EUR	0
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	EUR	0

Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens: 110

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

Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken:

Verweis

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, 26. November 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 AVENTOS Global Real Estate Securities Fund – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr vom 1. Oktober 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 Rumpfgeschäftsjahr vom 1. Oktober 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 HANSA-

INVEST 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 kön-

nen 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 30. November 2021

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner Lünig
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüfer

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

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

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

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

Gesellschafter:

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

Verwahrstelle:

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 18.445.196,00
Haftendes Eigenkapital (aufsichtsrecht-
liche Eigenmittel nach Art. 72 CRR):
€ 250.485.286,00
(Stand 31.12.2020)

Einzahlungen:

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

Aufsichtsrat:

Martin Berger (Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA
Gruppe, Hamburg
(zugleich Vorsitzender des Aufsichts-
rates 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 Wirtschaftsprüfungs-
gesellschaft, Hamburg

Geschäftsführung:

Dr. Jörg W. Stotz
(Sprecher, zugleich Aufsichtsrats-
vorsitzender 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 Aufsichtsrats-
vorsitzender 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
www.hansainvest.de