

Jahresbericht zum 31. Mai 2021

KOEHLER Equities

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

KOEHLER Equities

in der Zeit vom 15. Juli 2020 bis 31. Mai 2021.

Hamburg, im September 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. Mai 2021	7
Vermögensaufstellung per 31. Mai 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

Der KOEHLER Equities verfolgt das Ziel, Anlegern eine Möglichkeit der unternehmerischen Beteiligung an weltweiten Wachstumsbranchen, insbesondere des globalen Internet- und Technologiebereichs zu bieten und dabei unter Berücksichtigung der eingegangenen Risiken und der Entwicklung der Kapitalmärkte eine angemessene Wertentwicklung zu erzielen. Eine mittel- bis langfristig bessere Entwicklung im Vergleich zum MSCI AC World Index – EUR Net wird angestrebt.

Der Fonds bildet keinen Index ab, seine Anlagestrategie beruht auf einem aktiven Investmentansatz. Um dies zu erreichen, investiert der KOEHLER Equities zu mindestens 51 % in Aktien und gleichwertige Papiere ausgewählter Gesellschaften. Die ausgewählten Gesellschaften sollten über ein herausragendes Geschäftsmodell sowie eine starke Marktstellung oder - bei jungen Unternehmen - über gute Perspektiven zum mittelfristigen Erreichen einer derartigen Positionierung verfügen.

Das Fondsmanagement entscheidet nach eigenem Ermessen aktiv über die Auswahl der Unternehmen für das fokussierte Portfolio. Diese werden auf Basis quantitativer Analysen mithilfe branchenspezifischer eigener Verfahren und eingehender fundamentaler Unternehmensanalyse und -bewertung selektiert, wobei überdurchschnittliche mittel- bis langfristige Wachstumspotentiale des Geschäftsmodells im Mittelpunkt stehen.

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

- Aktien und Aktien gleichwertige Papiere mindestens 51 %
- Wertpapiere, die keine Aktien und Aktien gleichwertige Papiere sind bis zu 49 %
- Geldmarktinstrumente bis zu 49 %
- Bankguthaben bis zu 49 %
- Anteile an in- oder ausländischen Investmentvermögen bis zu 10 %

Das Sondervermögen kann gem. § 15 der Allgemeinen Anlagebedingungen kurzfristig Kredite zu Investitionszwecken von bis zu 10 % seines Wertes aufnehmen. Eine vollständige Investition in eine Anlageklasse bedeutet daher, dass in diese kurzfristig mehr als 100 % des Sondervermögens, nämlich bis maximal 110 %

	KOEHLER Equities F	KOEHLER Equities I	KOEHLER Equities R
Summe der ordentlichen Erträge	EUR 9.744,28	EUR 21.065,32	EUR 240,46
Summe der Aufwendungen	EUR -113.321,70	EUR -298.190,02	EUR -7.659,57
Ergebnis aus realisierten Veräußerungsgeschäften	EUR 895.839,24	EUR 1.604.796,16	EUR 22.300,24
Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR 792.261,82	EUR 1.327.671,46	EUR 14.881,13
Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR -74.372,12	EUR -775.782,69	EUR -12.434,50
Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR 717.889,70	EUR 551.888,77	EUR 2.446,63

des Sondervermögens investiert werden kann. Zielfonds werden ohne gesonderten regionalen Schwerpunkt erworben. Zusätzlich kann das Fondsmanagement Derivategeschäfte zum Zwecke der Absicherung, der effizienten Portfoliosteuerung und der Erzielung von Zusatzerträgen einsetzen.

Anlagepolitik im Berichtszeitraum

Das erste Geschäftsjahr des Fonds war von einer strategischen Aufbauphase und sektorspezifischen Markteinflüssen geprägt. Eine schubweise verlaufende Sektorenrotation, angetrieben durch die weltweite Wirtschaftsaufhellung, sowie politische Entwicklungen das chinesische Investmentklima betreffend, sorgten periodisch für erhöhte Volatilität. Den Grad einer Vollinvestition (Aktienquote > 95 %) erreichte das Sondervermögen erst gegen Ende Dezember 2020.

Der KOEHLER Equities hielt zu jedem Zeitpunkt an seiner Anlagestrategie und dem übergeordneten Sektor „Technologie“ als Investmentsschwerpunkt fest und nutzte hierbei ein Instrumentarium aus Aktien- und Derivategeschäften. Im Berichtszeitraum konnten folgende Ergebnisse erwirtschaftet werden:

Das Anlagevermögen über alle Anteilsklassen konnte von ca. 15,0 Mio. EUR im Juli 2020 auf ca. 45,0 Mio. EUR im Mai 2021, im Wesentlichen durch Zufluss neuer Anlagegelder zulegen. Die stetigen Inflows führten daher zu einer regelmäßigen Ordertätigkeit im Hinblick auf das Portfoliorebalancing und die Einhaltung entsprechender UCITS-Anlagegrenzen

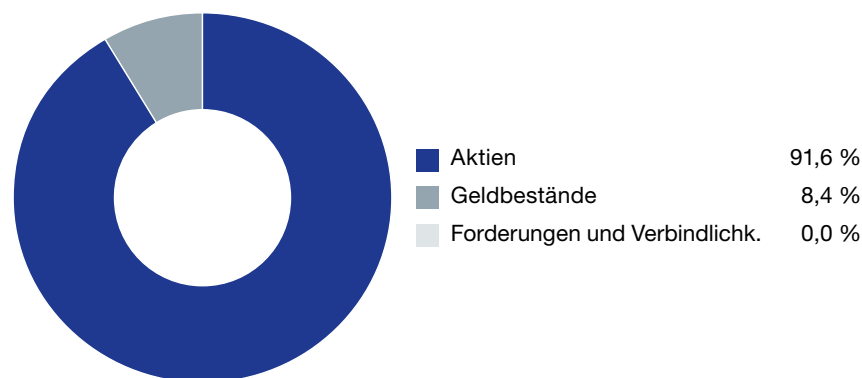
unseres konzentrierten Portfolios. Alle Angaben in Fondswährung (EUR).

Anteilklasse	Nettomittel-aufkommen	Zufluss	Abfluss	Fonds- vermögen Beginn	Fonds- vermögen Ende	Fonds- vermögen Veränderung
KOEHLER Equities I	27.958.706,92	28.985.174,92	1.026.468,00	250.000,00	27.929.719,77	27.679.719,77
KOEHLER Equities F	15.241.997,15	15.241.997,15	-	8.212.500,00	15.959.886,85	7.747.386,85
KOEHLER Equities R	403.554,27	415.397,12	11.842,85	100.000,00	397.575,84	297.575,84

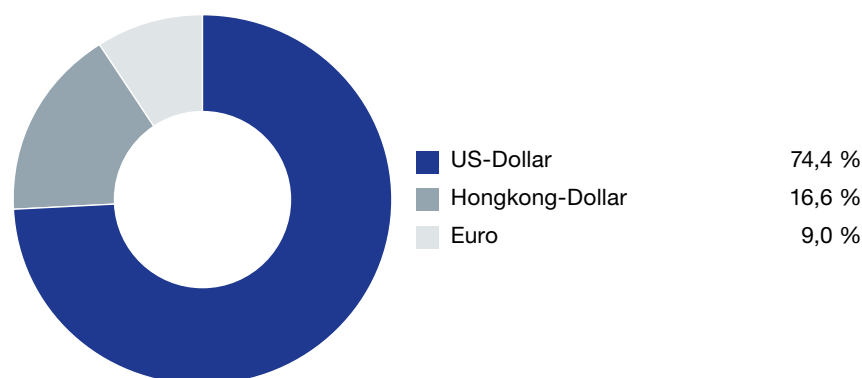
Portfoliostruktur per 31.05.2021

Das Portfolio bestand zum 31. Mai 2021 aus 22 Einzeltiteln, zzgl. Kasse sowie 18 Futurekontrakten. Letztere sind in den nachfolgenden Diagrammen nicht berücksichtigt.

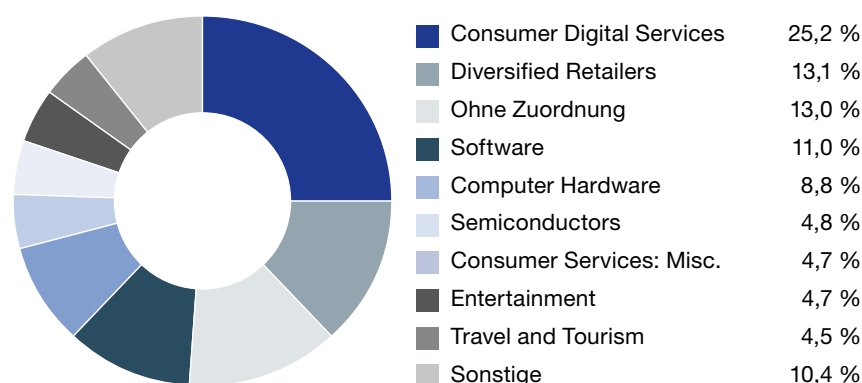
Allokation nach Anlagegruppen



Allokation nach Währungen



Allokation nach Branchen



Risikoanalyse

Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten 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. Auf die allgemeine Kursentwicklung insbesondere an einer Börse können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

Schwankungen der Kurs- und Marktwerte können auch auf Veränderungen der Zinssätze, Wechselkurse oder der Bonität eines Emittenten zurückzuführen sein. Während des Berichtszeitraums entstanden im Fonds Marktpreisrisiken, insbesondere in Form von Aktienrisiken.

Währungsrisiko

Wegen des Grundsatzes der Diversifikation investiert der Fonds weltweit, jedoch mit Schwerpunkt auf den USD bzw. HKD. Den dadurch bestehenden Währungsrisiken stehen entsprechend Chancen gegenüber.

Konzentrationsrisiko

Erfolgt eine Konzentration der Anlage in bestimmte Vermögensgegenstände oder Märkte, dann ist der Fonds von der Entwicklung dieser Vermögensgegenstände oder Märkte besonders stark abhängig.

Risiken aus dem Anlagespektrum

Unter Beachtung der durch das Gesetz und die Anlagebedingungen vorgegebenen Anlagegrundsätze und -grenzen, die für den Fonds einen sehr weiten Rahmen vorsehen, ist die tatsächliche Anlagepolitik jedoch darauf ausgerichtet, schwerpunktmäßig Vermögensgegenstände z. B. nur weniger Branchen, Märkte oder Regionen/Länder zu erwerben. Diese Konzentration auf wenige spezielle Anlagesektoren kann mit Risiken (z. B. Markt-

enge, hohe Schwankungsbreite innerhalb bestimmter Konjunkturzyklen) verbunden sein.

Liquiditätsrisiko

Das Sondervermögen ist breit gestreut und mehrheitlich in Aktien mit hoher Marktkapitalisierung investiert, die im Regelfall in großen Volumina an den internationalen Börsen gehandelt werden. Daher ist davon auszugehen, dass jederzeit ausreichend Vermögenswerte zu einem angemessenen Verkaufserlös veräußert werden können. Aufgrund der zumeist hohen Liquidität der investierten Papiere war für 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 aktuell weltweit zu massiven Einschnitten in das öffentliche Leben mit erheblichen Folgen u.a. für die Wirtschaft und deren Unternehmen geführt, die sich derzeit noch nicht abschätzen lassen. Vor diesem Hintergrund lassen sich die mit den Investitionen dieses Fonds verbundenen Risiken derzeit nicht abschließend absehen. Es besteht die Möglichkeit, dass sich die bestehenden Risiken verstärkt und kumuliert realisieren und sich negativ auf das Ergebnis des Fonds auswirken könnten.

Veräußerungsergebnis

Das Veräußerungsergebnis wurde im Wesentlichen durch die Veräußerung von Aktien, Einsatz von Optionsgeschäften und Futurekontrakten sowie Währungsschwankungen (EUR/USD, EUR/HKD) erzielt.

Sonstige Hinweise

Die mit der Verwaltung des Sondervermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment GmbH. Das Portfoliomanagement für den KOEHLER Equities ist ausgelagert an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH. Als Anlageberater für das Sondervermögen ist die KOEHLER Equities GmbH, Stuttgart tätig.

Alle Anteilklassen des KOEHLER Equities (I, R, F) wurden zum 15.07.2020 neu aufgelegt.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht per 31. Mai 2021

Fondsvermögen: EUR 44.287.182,46 *)

Umlaufende Anteile: F-Klasse 2.050

I-Klasse 21.591

R-Klasse 15.484

Vermögensaufteilung in TEUR/%		
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	40.582	91,63
2. Derivate	-38	-0,08
3. Bankguthaben	3.772	8,52
4. Sonstige Vermögensgegenstände	13	0,03
II. Verbindlichkeiten		
	-42	-0,10
III. Fondsvermögen		
	44.287	100,00

*) Der Fonds wurde zum 15.07.2020 neu aufgelegt.

Vermögensaufstellung per 31. Mai 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
					im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
ASML Holding N.V.	NL0010273215		STK	2.400	3.838	1.438	EUR	552,300000	1.325.520,00	2,99
Alibaba Group Holding Ltd.	KYG017191142		STK	165.000	165.000	0	HKD	207,400000	3.620.292,94	8,17
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634		STK	58.500	66.000	7.500	HKD	601,500000	3.722.566,93	8,41
Peloton Interactive Inc. Registered Shares A DL-,000025	US70614W1009		STK	2.600	8.300	5.700	USD	110,310000	235.472,91	0,53
Pinterest Inc. Registered Shares DL-,00001	US72352L1061		STK	33.000	42.400	9.400	USD	65,300000	1.769.211,82	3,99
salesforce.com Inc.	US79466L3024		STK	6.100	11.001	4.901	USD	238,100000	1.192.454,84	2,69
Square Inc. Registered Shs Class A	US8522341036		STK	1.250	5.950	4.700	USD	222,520000	228.366,17	0,52
Twilio Inc.	US90138F1021		STK	6.000	7.340	1.340	USD	336,000000	1.655.172,41	3,74
Uber Technologies Inc.	US90353T1007		STK	50.000	71.999	21.999	USD	50,830000	2.086.617,41	4,71
Airbnb Inc. Registered Shares DL -,01	US0090661010		STK	17.100	17.100	0	USD	140,400000	1.971.133,00	4,45
Alphabet Inc. Cl. A	US02079K3059		STK	1.050	1.844	794	USD	2.356,850000	2.031.767,24	4,59
Amazon.com Inc.	US0231351067		STK	1.580	1.788	208	USD	3.223,070000	4.180.993,92	9,44
Apple Inc.	US0378331005		STK	38.100	39.564	1.464	USD	124,610000	3.897.899,01	8,80
Coinbase Global Inc.	US19260Q1076		STK	3.000	3.000	0	USD	236,540000	582.610,84	1,32
Etsy Inc.	US29786A1060		STK	12.000	14.650	2.650	USD	164,730000	1.622.955,67	3,66
Facebook Inc.	US30303M1027		STK	7.650	28.561	20.911	USD	328,730000	2.064.683,50	4,66
Microsoft Corp.	US5949181045		STK	9.800	10.400	600	USD	249,680000	2.008.919,54	4,54
Netflix Inc.	US64110L1061		STK	5.000	5.000	0	USD	502,810000	2.064.080,46	4,66
NVIDIA Corp.	US67066G1040		STK	3.950	4.870	920	USD	649,780000	2.107.250,41	4,76
PayPal Holdings Inc.	US70450Y1038		STK	7.600	10.913	3.313	USD	260,020000	1.622.456,49	3,66
The Trade Desk Inc.	US88339J1051		STK	500	1.750	1.250	USD	588,140000	241.436,78	0,55
Zscaler Inc.	US98980G1022		STK	2.200	4.680	2.480	USD	194,200000	350.771,76	0,79
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	40.582.634,05	91,63	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	40.582.634,05	91,63	
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte										
E-Mini Nasdaq 100 Index Futures 18.06.2021		XCME	USD	Anzahl 6					-5.935,96	-0,01
E-Mini Nasdaq 100 Index Futures 18.06.2021		XCME	USD	Anzahl 6					-23.961,41	-0,05
E-Mini Nasdaq 100 Index Futures 18.06.2021		XCME	USD	Anzahl 6					-7.951,56	-0,02
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	-37.848,93	-0,08	

Vermögensaufstellung zum 31.05.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2021	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	2.684.347,43				2.684.347,43	6,06
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			HKD	1.102,25				116,61	0,00
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			USD	1.324.278,36				1.087.256,45	2,46
Summe der Bankguthaben							EUR	3.771.720,49	8,52
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche			EUR	13.056,11				13.056,11	0,03
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	13.056,11	0,03
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-42.379,26			EUR	-42.379,26	-0,10
Fondsvermögen							EUR	44.287.182,46	100 2)
KOEHLER Equities F									
Anteilwert							EUR	7.785,31	
Umlaufende Anteile							STK	2.050	
KOEHLER Equities I									
Anteilwert							EUR	1.293,58	
Umlaufende Anteile							STK	21.591	
KOEHLER Equities R									
Anteilwert							EUR	25,68	
Umlaufende Anteile							STK	15.484	

Fußnoten:

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

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

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 31.05.2021	
Hongkong-Dollar	HKD	9,452550	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,218000	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
b) Terminbörsen			
XCME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE		

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzugang zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Canopy Growth Corp. Registered Shares o.N.	CA1380351009	STK	13.000	13.000	
Delivery Hero AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2E4K43	STK	3.668	3.668	
SAP	DE0007164600	STK	3.033	3.033	
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025	US01609W1027	STK	8.830	8.830	
Alibaba Group Holding Ltd.	KYG017191142	STK	64.800	64.800	
Arista Networks Inc.	US0404131064	STK	1.570	1.570	
Ballard Power Systems Inc.	CA0585861085	STK	16.600	16.600	
DocuSign Inc. Registered Shares DL-,0001	US2561631068	STK	1.950	1.950	
Fiverr International Ltd. Registered Shares o.N.	IL0011582033	STK	2.105	2.105	
MasterCard Inc.	US57636Q1040	STK	5.100	5.100	
Moderna Inc.	US60770K1079	STK	2.850	2.850	
MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	US55354G1004	STK	1.580	1.580	
S&P Global	US78409V1044	STK	936	936	
Slack Technologies Inc. Registered Shs Cl.A o.N.	US83088V1026	STK	7.000	7.000	
VISA	US92826C8394	STK	2.483	2.483	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Adobe Systems Inc.	US00724F1012	STK	2.261	2.261	
Appian Corp.	US03782L1017	STK	5.500	5.500	
CrowdStrike Holdings Inc	US22788C1053	STK	2.500	2.500	
Electronic Arts Inc.	US2855121099	STK	5.000	5.000	
Enphase Energy Inc.	US29355A1079	STK	8.250	8.250	
Lam Research Corp.	US5128071082	STK	850	850	
Mercadolibre Inc.	US58733R1023	STK	545	545	
Palantir Technologies Inc. Registered Shares o.N.	US69608A1088	STK	22.000	22.000	
Pinduoduo Inc. Reg. Shs (Spon.ADRs)/4 o.N.	US7223041028	STK	2.400	2.400	
Plug Power Inc.	US72919P2020	STK	22.550	22.550	
Roku Inc. Reg. Shares Cl. A DL-,0001	US77543R1023	STK	1.290	1.290	
Take-Two Interactive Softw.	US8740541094	STK	3.400	3.400	
Tesla Inc.	US88160R1014	STK	1.450	1.450	
Zillow Group Inc. Registered Shares DL -,01	US98954M1018	STK	6.300	6.300	
Nicht notierte Wertpapiere					
Aktien					
Ping An Insurance(Grp)Co.China Registered Shares H YC 1	CNE1000003X6	STK	48.658	48.658	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: MSCI Daily World Index (Net Return) (EUR)		EUR			2.615,52
Basiswert: Nasdaq-100 Index		USD			-4.121,90
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktien					
Verkaufte Kaufoptionen (Call):					
Basiswert: ASML Holding N.V.		EUR			11,47
Basiswert: VISA		USD			21,89
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswerte: SAP , ASML Holding N.V., Delivery Hero AG Namens-Aktien o.N.		EUR			76,80
Basiswerte: Netflix Inc., NVIDIA Corp., MasterCard Inc., Alphabet Inc. Cl. A, Apple Inc.		USD			94,96

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

für den Zeitraum vom 15. Juli 2020 bis 31. Mai 2021	KOEHLER Equities F		KOEHLER Equities I		KOEHLER Equities R	
I. Erträge						
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	25.471,68		42.816,40		496,07
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-10.032,73		-13.073,48		-157,29
davon negative Habenzinsen	EUR	-10.032,73		-13.073,48		-157,29
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-5.694,67		-8.677,60		-98,32
Summe der Erträge	EUR	9.744,28		21.065,32		240,46
II. Aufwendungen						
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-220,87		-175,73		-2,59
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-83.821,92		-128.269,31		-2.684,54
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-10.039,35		-8.906,51		-123,30
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-14.227,33		-7.604,56		-715,09
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-5.012,23		-4.205,50		-50,78
6. Aufwandsausgleich	EUR	0,00		-149.028,41		-4.083,27
Summe der Aufwendungen	EUR	-113.321,70		-298.190,02		-7.659,57
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	-103.577,42		-277.124,70		-7.419,11
IV. Veräußerungsgeschäfte						
1. Realisierte Gewinne	EUR	1.735.928,00		3.705.719,05		53.974,20
2. Realisierte Verluste	EUR	-840.088,76		-2.100.922,89		-31.673,96
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	895.839,24		1.604.796,16		22.300,24
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	792.261,82		1.327.671,46		14.881,13
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	871.780,71		879.960,78		11.134,84
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-946.152,83		-1.655.743,47		-23.569,34
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-74.372,12		-775.782,69		-12.434,50
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	717.889,70		551.888,77		2.446,63

Entwicklung des Sondervermögens 2021

	KOEHLER Equities F		KOEHLER Equities I		KOEHLER Equities R			
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	0,00		EUR	0,00	EUR	0,00	
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	15.241.997,15		EUR	27.958.706,92		EUR	403.554,27
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	15.241.997,15		EUR	28.985.174,92		EUR	415.397,12
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	0,00		EUR	-1.026.468,00		EUR	-11.842,85
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	0,00		EUR	-580.875,92		EUR	-8.425,06
3. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	717.889,70		EUR	551.888,77		EUR	2.446,63
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	871.780,71		EUR	879.960,78		EUR	11.134,84
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	-946.152,83		EUR	-1.655.743,47		EUR	-23.569,34
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	15.959.886,85		EUR	27.929.719,77		EUR	397.575,84

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt		je Anteil
KOEHLER Equities F			
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	792.261,82	386,47
2. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	840.088,76	409,80
II. Wiederanlage	EUR	1.632.350,58	796,27
KOEHLER Equities I			
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	1.327.671,46	61,49
2. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	2.100.922,89	97,31
II. Wiederanlage	EUR	3.428.594,35	158,80
KOEHLER Equities R			
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	14.881,13	0,96
2. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	31.673,96	2,05
II. Wiederanlage	EUR	46.555,09	3,01

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	
KOEHLER Equities F				
Auflegung 15.07.2020	EUR	8.212.500,00	EUR	7.500,00
2021	EUR	15.959.886,85	EUR	7.785,31
KOEHLER Equities I				
Auflegung 15.07.2020	EUR	250.000,00	EUR	1.250,00
2021	EUR	27.929.719,77	EUR	1.293,58
KOEHLER Equities R				
Auflegung 15.07.2020	EUR	100.000,00	EUR	25,00
2021	EUR	397.575,84	EUR	25,68

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 4.045.270,94

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 91,63
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -0,08

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

Sonstige Angaben

KOEHLER Equities F

Anteilwert EUR 7.785,31
Umlaufende Anteile STK 2.050

KOEHLER Equities I

Anteilwert EUR 1.293,58
Umlaufende Anteile STK 21.591

KOEHLER Equities R

Anteilwert EUR 25,68
Umlaufende Anteile STK 15.484

	KOEHLER Equities F	KOEHLER Equities I	KOEHLER Equities R
Währung	EUR	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung	0,60% p.a.	0,99% p.a.	1,54% p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00%	0,00%	5,00%
Ertragsverwendung	thesaurierend	thesaurierend	thesaurierend
Mindestanlagevolumen	EUR 10.000.000	EUR 250.000	-

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
KOEHLER Equities F 0,71 %
KOEHLER Equities I 1,03 %
KOEHLER Equities R 1,82 %

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

Transaktionskosten EUR 91.784,85

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes
KOEHLER Equities I 0,00 %
KOEHLER Equities R 0,00 %

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 Aufwandsersatzungen. Die KVG gewährt für die Anteilklasse KOEHLER Equities F sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

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

Die KVG gewährt für die Anteilklasse KOEHLER Equities 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:

KOEHLER Equities F: EUR 0,00

KOEHLER Equities I: EUR 0,00

KOEHLER Equities R: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

KOEHLER Equities F: EUR 2.809,65 Depotgebühren

KOEHLER Equities I: EUR 3.500,64 Depotgebühren

KOEHLER Equities R: EUR 34,38 Depotgebühren

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 Wertpapierleihengeschäfte abgeschlossen worden. Auf der Internetseite der HANSAINVEST sind Informationen zum Umgang mit Interessenkonflikten verfügbar.

Hamburg, 3. September 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 KOEHLER Equities – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr vom 15. Juli 2020 bis zum 31. Mai 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Rumpfgeschäftsjahr vom 15. Juli 2020 bis zum 31. Mai 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 ver-

antwortlich, 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.

INVEST 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. September 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:

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