

Jahresbericht zum 30. September 2020

AIRC BEST OF U.S.

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

AIRC BEST OF U.S.

in der Zeit vom 1. Oktober 2019 bis 30. September 2020.

Hamburg, im Januar 2021

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Dr. Jörg W. Stotz Nicholas Brinckmann Andreas Hausladen Ludger Wibbeke

So behalten Sie den **Überblick:**

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2019/2020	4
Vermögensübersicht per 30. September 2020	7
Vermögensaufstellung per 30. September 2020	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	15
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	18
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	20

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2019/2020

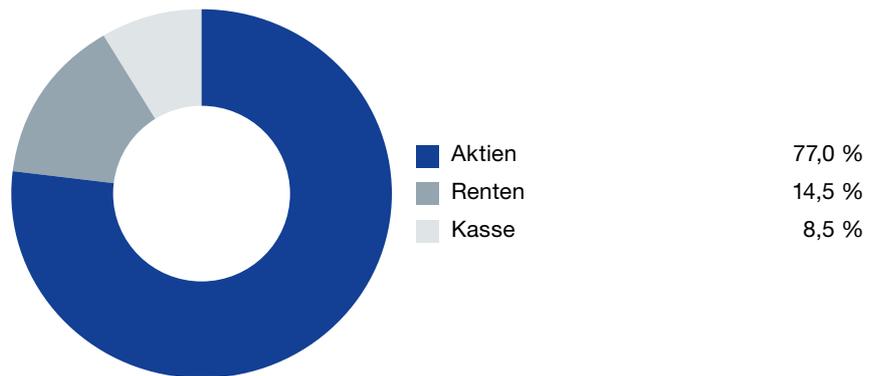
1. Anlageziele und Anlagestrategie

Der Fonds strebt eine möglichst hohe Partizipation an den Aufwärtsbewegungen der US-amerikanischen Aktienmärkte an. Dabei wird zu ca. jeweils einem Drittel in die Marktsegmente DJIA, S&P 500 und NASDAQ-100 investiert. Über die Steuerung der Aktieninvestitionsquoten mit Beta-Delta-Hedges (Aktien/Anleihen) sollen größere Fondspreisrückgänge vermieden werden.

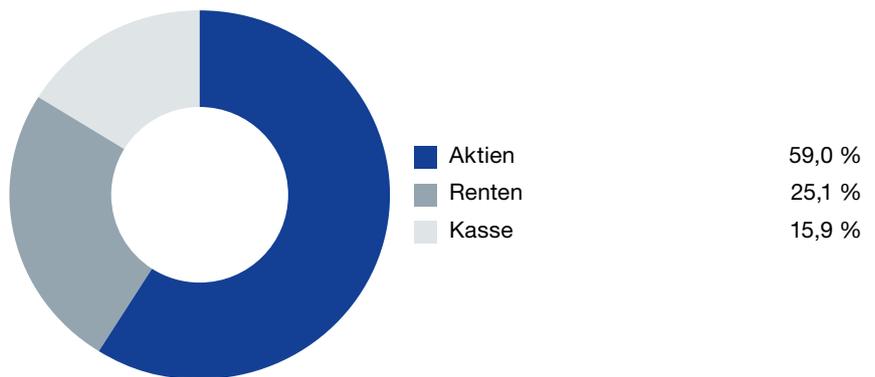
Zur Umsetzung der Investitionen in den S&P 500 besteht das Basisportfolio aus US-Staatsanleihen. Die Duration der Anleihen wird über US 10-Year Note Renten-Futures gesteuert. Das Aktien-Exposure erfolgt über Long-Positionen in den Aktienindex-Futures-Kontrakten des S&P 500. Bei steigenden Aktienkursen wird der Aktienanteil (synthetisch) erhöht, bei fallenden Aktienmärkten wird der Aktienanteil zur Vermeidung von Verlusten (synthetisch) reduziert. Das Investment in den NASDAQ-100 erfolgt durch Käufe und Verkäufe von bis zu 10 der relativ stärksten Einzeltitel des Index. Die Aktien des DJIA werden gekauft und in Abwärtsbewegungen der Märkte über Short-Positionen in DJIA-Futures-Kontrakten gesichert. Zwecks Nutzung saisonaler Opportunitäten kann die Aktienquote durch den Aufbau von Long Positionen in S&P 500-Futures-Kontrakten temporär auf bis zu 125 % des Fondsvermögens erhöht werden. Für die Euro-Anlageklasse des Fonds wird das Währungsrisiko (Verkauf US-Dollar gegen Euro per Futures) gesichert.

2. Anlagepolitik und -ergebnis

30.09.2020:



30.09.2019:



Das maßgebliche Ereignis im Berichtszeitraum war der Corona-Crash in den vier Wochen zwischen Mitte Februar und Mitte März 2020. In diesem Zeitraum brachen alle Markttrends. Es gab kaum wesentlichen Differenzierungen zwischen einzelnen Aktien, denn die Marktteilnehmer erwarteten die stärkste Rezession seit dem zweiten Weltkrieg. Daher schien zunächst nur Liquidität zu zählen. Bereits sieben Handelstage nach dem Allzeithoch Mitte Februar 2020 haben die Risikomanagementsysteme des Fonds die Aktienquote von 80 % auf 50 %, eine Woche später auf 33 % und anschließend auf 14 % reduziert.

Aufgrund der historisch außergewöhnlichen Gegenmaßnahmen der Zentralbanken und Staaten erfolgte anschließend eine extrem schnelle Gegenbewegung der Aktienkurse aufwärts. Die Mehrheit der Investoren änderte ihre Erwartungshaltung, blickte über die Rezession hinaus, und nutzte die von den Zentralbanken bereitgestellte Liquidität für erneute Aktienkäufe. Der Fonds folgte auch dieser Richtungsänderung konsequent. Bereits Anfang Mai 2020 ging es in zwei Dispositionsschritten wieder auf 45 % und anschließend zügig auf über 60 %.

Der Fonds hat per Saldo seine Anlagestrategie umgesetzt. Er hat konsequent verkauft, war auf dem Höhepunkt der wirtschaftlichen Krise nur noch einem sehr geringen Risiko von Kursverlusten in fallenden Aktienmärkten ausgesetzt, und er hat anschließend ebenso konsequent im steigenden Markt gekauft. Einen wichtigen Anteil an der Wertentwicklung des Fonds hatten Einzelaktien mit stabilen Trends, allen voran Tesla.

Der Anteilswert des AIRC BEST OF U.S. stieg im Berichtszeitraum um 16,47 % in der USD-Tranche, die EUR-Tranche stieg im gleichen Zeitraum um 13,55 % (USD-Kursentwicklung der Performanceberechnung wurde berücksichtigt).

Quellen des Veräußerungsergebnisses

Wesentliche Gewinne bei den Futures resultieren aus Long-Positionen in S&P-Futures-Kontrakten. Verluste aus Futureskontrakten im DJIA resultieren aus Hedgepositionen von Long-Positionen bei den Aktien. Die realisierten Gewinnbeiträge der Einzelaktien, Aktien- und Rentenfutures können der Ertrags- und Aufwandsrechnung entnommen werden.

3. Wesentliche Risiken im Berichtszeitraum

Zinsänderungsrisiken

Zinsänderungsrisiken sind grundsätzlich möglich, sollten aber durch die systematisch-trendfolgende Disposition des Fonds reduziert werden können. Im Berichtszeitraum waren Zinsänderungsrisiken auch aufgrund der bis auf die Corona-Crash-Phase hohen Aktienquote des Portfolios nicht wesentlich.

Währungsrisiken

Die Fondswährung ist USD, so dass bei Anlagen in USD-Titeln keine Währungsrisiken bestehen.

Für Euro-Investoren wurde eine EUR-Anlageklasse aufgelegt. Hier wird das Währungsrisiko permanent durch Wech-

selkurssicherungen Euro-US-Dollar gesichert.

Marktpreisrisiken

Der AIRC BEST OF U.S. ist entsprechend seiner Anlagestrategie über den Einsatz von US-Aktien(-Index)-Futures-Kontrakten synthetisch und durch den Kauf von DJIA und NASDAQ-100 Einzelwerten auch direkt in Aktien investiert und damit grundsätzlich den entsprechenden Marktpreisrisiken ausgesetzt. Ferner war der Fonds in US 10-Year Note Renten-Futures zur Absicherungszwecken investiert. Die Anlagen können dabei in ihrer Summe temporär über 100 % des Fondsvermögens hinausgehen (erhöhtes Marktrisiko potenzial).

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.

Liquiditätsrisiken

Die Ausbreitung der Atemwegserkrankung COVID-19 hat aktuell weltweit zu massiven Einschnitten in das öffentliche Leben. Aufgrund des Investments in Anleihen mit hoher Bonität und hoher Liquidität und Investments in Aktien mit hoher Marktliquidität ist nicht mit Liquiditätsrisiken zu rechnen, auch eine zu breite Stellung von Geld- und Briefkursen muss im Vergleich zu vielen anderen Finanzinstrumenten weder für die gehaltenen Anleihen noch für die eingesetzten Futures-Kontrakte und Aktien erwartet werden (siehe Anlagepolitik).

Bonitäts- und Adressenausfallrisiken

Aufgrund des Anleihen-Investments in hochliquide Titel mit hoher Bonität ist nur mit einer relativ geringen Wahrscheinlichkeit mit Adressenausfallrisiken zu rechnen.

Risiken aus der Verwendung eines Trendfolgemodells

Mögliche Risiken im Hinblick auf das erwirtschaftete Ergebnis folgen für diesen Fonds aus der Verwendung der prozyklisch reagierenden Anlagestrategie in Seitwärtsbewegungen. Fallende Aktienkurse und steigende Anleihenkurse führen zu Reduzierungen der Gewichtung des Aktienanteils und zur Erhöhung des Anleihenanteils (umgekehrt entsprechend). Nicht jeder Änderung folgt aber eine Fortsetzung dieser Kursbewegung als Trend. Die entsprechend neu eingegangenen Positionen müssen also unter Umständen wieder revidiert werden. Eine Häufung dieser Marktveränderungen ohne folgenden Trend wird als Seitwärtsbewegung bezeichnet.

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 las-

sen 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.

4. Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

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

Das Portfoliomanagement für den AIRC BEST OF U.S. ist ausgelagert an die

GROHMANN & WEINRAUTER VermögensManagement GmbH.

Der Fonds wurde zum 01.10.2019 zur HANSAINVEST Hanseatische Investment- GmbH übertragen.

Wesentliche Ereignisse mit Relevanz für das Sondervermögen waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Vermögensübersicht per 30. September 2020

Fondsvermögen: USD 12.093.392,63 (15.859.359,76)

Umlaufende Anteile: EUR-Klasse 30.858 (48.903)

USD-Klasse 45.031 (68.717)

Vermögensaufteilung in TUSD/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 30.09.2019
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	9.338	77,24	(59,43)
2. Anleihen	1.754	14,50	(25,17)
3. Derivate	-32	-0,28	(-0,70)
4. Bankguthaben	1.202	9,94	(14,31)
5. Sonstige Vermögensgegenstände	10	0,08	(2,00)
II. Verbindlichkeiten			
	-179	-1,48	(-0,21)
III. Fondsvermögen			
	12.093	100,00	

Vermögensaufstellung per 30. September 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
3M Co.	US88579Y1010		STK	1.195	1.012	1.119	USD 159,810000	190.972,95	1,58
Advanced Micro Devices	US0079031078		STK	3.944	23.409	32.256	USD 81,770000	322.500,88	2,67
American Express	US0258161092		STK	1.195	1.012	1.119	USD 97,750000	116.811,25	0,97
Archer-Daniels-Midland	US0394831020		STK	975	975	1.501	USD 45,980000	44.830,50	0,37
Automatic Data Processing	US0530151036		STK	975	975	1.116	USD 137,540000	134.101,50	1,11
Boeing	US0970231058		STK	1.195	1.012	1.119	USD 163,600000	195.502,00	1,62
Campbell Soup	US1344291091		STK	976	976	0	USD 48,020000	46.867,52	0,39
Caterpillar	US1491231015		STK	1.195	1.012	1.119	USD 147,410000	176.154,95	1,46
Chevron Corp.	US1667641005		STK	1.195	1.012	1.119	USD 71,900000	85.920,50	0,71
Coca-Cola	US1912161007		STK	1.195	1.012	1.119	USD 48,920000	58.459,40	0,48
DocuSign Inc. Registered Shares DL-,0001	US2561631068		STK	1.557	1.710	153	USD 212,930000	331.532,01	2,74
Dow Inc.	US2605571031		STK	1.195	1.880	1.119	USD 46,570000	55.651,15	0,46
Goldman Sachs	US38141G1040		STK	1.195	1.012	1.119	USD 196,790000	235.164,05	1,94
Home Depot	US4370761029		STK	1.195	1.012	1.119	USD 272,110000	325.171,45	2,69
Honeywell International	US4385161066		STK	1.195	1.195	0	USD 164,510000	196.589,45	1,63
Hormel Foods Corp.	US4404521001		STK	3.628	3.628	5.827	USD 48,510000	175.994,28	1,46
Intl Business Machines	US4592001014		STK	1.195	1.012	1.119	USD 120,940000	144.523,30	1,20
Johnson & Johnson	US4781601046		STK	1.195	1.012	1.119	USD 147,060000	175.736,70	1,45
JPMorgan Chase	US46625H1005		STK	1.195	1.012	1.119	USD 95,350000	113.943,25	0,94
McDonald's	US5801351017		STK	1.195	1.012	1.119	USD 218,680000	261.322,60	2,16
Merck & Co.	US58933Y1055		STK	1.195	1.012	1.119	USD 81,900000	97.870,50	0,81
Moderna Inc. Registered Shares DL-,0001	US60770K1079		STK	4.518	4.518	0	USD 70,520000	318.609,36	2,63
Nike	US6541061031		STK	1.195	1.012	1.119	USD 126,350000	150.988,25	1,25
Nucor	US6703461052		STK	1.022	4.621	3.599	USD 44,740000	45.724,28	0,38
Procter & Gamble	US7427181091		STK	1.862	1.679	1.119	USD 137,260000	255.578,12	2,11
Progressive	US7433151039		STK	336	3.235	2.899	USD 94,150000	31.634,40	0,26
Rockwell Automation Inc.	US7739031091		STK	214	899	1.063	USD 221,230000	47.343,22	0,39
salesforce.com	US79466L3024		STK	1.195	1.195	0	USD 247,450000	295.702,75	2,45
Travelers Companies	US89417E1091		STK	1.195	1.012	1.530	USD 107,440000	128.390,80	1,06
UnitedHealth	US91324P1021		STK	1.195	1.012	1.119	USD 304,150000	363.459,25	3,01
Verizon	US92343V1044		STK	1.195	1.012	1.119	USD 59,240000	70.791,80	0,59
VISA	US92826C8394		STK	1.195	1.012	1.119	USD 199,440000	238.330,80	1,97
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039		STK	1.195	1.012	1.119	USD 137,140000	163.882,30	1,36
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	1.195	2.743	2.850	USD 125,400000	149.853,00	1,24
Amgen	US0311621009		STK	1.195	1.195	0	USD 248,300000	296.718,50	2,45
Apple	US0378331005		STK	1.848	7.296	6.750	USD 114,090000	210.838,32	1,74
Cisco Systems	US17275R1023		STK	1.195	1.012	1.119	USD 39,060000	46.676,70	0,39

Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Intel Corp.	US4581401001		STK	1.195	1.012	1.119	USD 51,190000	61.172,05	0,51
JD.com Inc. R.Shs Cl.A	US47215P1066		STK	5.410	18.831	13.421	USD 75,160000	406.615,60	3,36
Microsoft Corp.	US5949181045		STK	1.195	1.012	1.119	USD 207,260000	247.675,70	2,05
NVIDIA	US67066G1040		STK	795	1.834	1.039	USD 529,030000	420.578,85	3,48
Pinduoduo Inc. Reg. Shs (Spon.ADRs)/4 o.N.	US7223041028		STK	2.867	2.867	0	USD 73,700000	211.297,90	1,75
Tesla Inc.	US88160R1014		STK	2.537	3.979	1.442	USD 419,070000	1.063.180,59	8,79
Walgreens Boots Alliance	US9314271084		STK	1.195	1.012	1.119	USD 35,380000	42.279,10	0,35
Zoom Video Communications Inc. Registered Shs Cl.A DL -.001	US98980L1017		STK	1.256	1.649	393	USD 465,500000	584.668,00	4,83
Verzinsliche Wertpapiere									
2,375000000% United States of America DL-Notes 2014(24)	US912828D564		USD	500	0	150	% 108,425782	542.128,91	4,48
2,000000000% United States of America DL-Notes 2015(25)	US912828K742		USD	600	250	350	% 108,460938	650.765,63	5,38
2,750000000% United States of America DL-Notes 2018(25)	US9128284Z04		USD	500	0	0	% 112,175782	560.878,91	4,64
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							USD	9.337.609,83	77,24
Summe Wertpapiervermögen							USD	9.337.609,83	77,24
Zins-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte									
Ten-Year U.S. Treasury Notes Futures 21.12.2020		XCBT	USD	700,000				3.882,81	0,03
Ten-Year U.S. Treasury Notes Futures 21.12.2020		XCBT	USD	400,000				1.687,50	0,01
Ten-Year U.S. Treasury Notes Futures 21.12.2020		XCBT	USD	400,000				1.562,50	0,01
Ten-Year U.S. Treasury Notes Futures 21.12.2020		XCBT	USD	200,000				375,00	0,00
Ten-Year U.S. Treasury Notes Futures 21.12.2020		XCBT	USD	100,000				140,63	0,00
Summe der Zins-Derivate							USD	7.648,44	0,05
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
E-Mini DJIA (5 USD Mul.) 18.12.2020		XCBT	USD	Anzahl -20				49.900,00	0,41
E-Mini DJIA (5 USD Mul.) 18.12.2020		XCBT	USD	Anzahl -1				355,00	0,00
E-Mini S&P 500 Index Futures 18.12.2020		XCME	USD	Anzahl 15				-46.087,50	-0,38
Summe der Aktienindex-Derivate							USD	4.167,50	0,03
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Währungsterminkontrakte									
FUTURES EUR/USD 12/20		XCME	USD	4250,000			1,000000	-43.562,50	-0,36
Summe der Devisen-Derivate							USD	-43.562,50	-0,36

Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: UBS Europe SE			EUR	121.716,47				142.779,44	1,18
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: UBS Europe SE			USD	1.059.636,92				1.059.636,92	8,76
Summe der Bankguthaben							USD	1.202.416,36	9,94
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			USD	4.319,63				4.319,63	0,04
Dividendenansprüche			USD	2.678,24				2.678,24	0,02
Quellensteueransprüche			USD	3.159,07				3.159,07	0,02
Summe sonstige Vermögensgegenstände							USD	10.156,94	0,08
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			USD	-178.817,39			USD	-178.817,39	-1,48
Fondsvermögen							USD	12.093.392,63	100 2)
AIRC BEST OF U.S. EUR									
Anteilwert							EUR	139,97	
Umlaufende Anteile							STK	30.858	
AIRC BEST OF U.S. USD									
Anteilwert							USD	156,05	
Umlaufende Anteile							STK	45.031	

Fußnoten:

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

2) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen 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 30.09.2020	
Euro	EUR	0,852479	= 1 US-Dollar (USD)
Marktschlüssel			
b) Terminbörsen			
XCBT	CHICAGO BOARD OF TRADE		
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					
Analog Devices	US0326541051	STK	566	566	
Carrier Global Corp. Registered Shares DL -,01	US14448C1045	STK	1.002	1.002	
Copart Inc. Registered Shares o.N.	US2172041061	STK	5.062	5.062	
Corteva	US22052L1044	STK	-	434	
Danaher	US2358511028	STK	1.615	1.615	
DuPont de Nemours Inc. Registered Shares o.N.	US26614N1028	STK	-	434	
Equifax	US2944291051	STK	1.377	1.377	
Exxon Mobil	US30231G1022	STK	1.012	2.314	
Fedex	US31428X1063	STK	-	390	
Flowserve	US34354P1057	STK	2.886	2.886	
Gap	US3647601083	STK	3.717	3.717	
Hasbro	US4180561072	STK	5.353	5.353	
Kansas City Southern	US4851703029	STK	323	323	
Lennar	US5260571048	STK	4.062	4.062	
Lowe's Companies	US5486611073	STK	561	561	
Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N.	US5500211090	STK	330	330	
Micron Technology	US5951121038	STK	7.549	14.175	
NetEase Inc. Reg.Shs(Sp. ADRs)/100 DL-,0001	US64110W1027	STK	57	57	
Occidental Petroleum	US6745991058	STK	4.499	4.499	
Otis Worldwide Corp. Registered Shares DL -,01	US68902V1070	STK	501	501	
Pfizer	US7170811035	STK	1.012	2.314	
Pulte Homes	US7458671010	STK	6.336	6.336	
PVH	US6936561009	STK	1.361	1.361	
Starbucks	US8552441094	STK	-	4.406	
TJX	US8725401090	STK	4.338	4.338	
United Technologies	US9130171096	STK	-	1.302	
V.F.	US9182041080	STK	2.934	2.934	
Western Digital	US9581021055	STK	3.084	8.299	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Activision Blizzard	US00507V1098	STK	424	424	
Applied Materials	US0382221051	STK	2.814	9.601	
ASML Holding N.V. Aand.aan toon.(N.Y.Reg.)EO-,09	USN070592100	STK	1.498	1.498	
Biomarin Pharmaceutical	US09061G1013	STK	1.395	1.395	
Cadence Design Systems	US1273871087	STK	-	1.822	
Citrix Systems	US1773761002	STK	1.291	1.291	
DexCom Inc. Registered Shares DL -,001	US2521311074	STK	720	720	
eBay	US2786421030	STK	5.804	5.804	
Fastenal	US3119001044	STK	2.217	2.217	
Fiserv	US3377381088	STK	-	3.093	
Gilead Sciences	US3755581036	STK	2.983	2.983	
KLA Corp.	US4824801009	STK	497	2.918	
Lam Research Corp.	US5128071082	STK	821	2.035	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
NXP Semiconductors NV	NL0009538784	STK	1.267	1.267	
PayPal Holdings	US70450Y1038	STK	704	704	
Qualcomm	US7475251036	STK	5.004	5.004	
Raytheon Technologies Corp. Registered Shares DL -,01	US75513E1010	STK	2.014	2.014	
Regeneron Pharmaceuticals	US75886F1075	STK	967	967	
Seattle Genetics Inc. Registered Shares DL -,001	US8125781026	STK	6.384	6.384	
Sirius XM Holdings Inc. Registered Shares DL -,001	US82968B1035	STK	62.758	62.758	
Skyworks Solutions Inc.	US83088M1027	STK	6.187	6.187	
Synopsys Inc.	US8716071076	STK	-	2.782	
Xilinx Inc.	US9839191015	STK	-	4.471	
Verzinsliche Wertpapiere					
2,750000000% United States of America DL-Notes 13/23	US912828WE61	USD	-	400	
1,750000000% United States of America DL-Notes 13/23	US912828VB32	USD	-	400	
2,500000000% United States of America DL-Notes 2013(23)	US912828VS66	USD	-	400	
2,500000000% United States of America DL-Notes 14/24	US912828WJ58	USD	-	400	
2,750000000% United States of America DL-Notes 14/24	US912828B667	USD	-	400	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Zinsterminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: 10Yr. United States of America Treasury Note synth. Anleihe		USD			27.812,59
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: 10Yr. United States of America Treasury Note synth. Anleihe		USD			1.815,05
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: S&P 500 Index		USD			33.722,06
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: Dow Jones Industrial Average Index (Price) (USD)		USD			19.548,58
Zinsterminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: Euro/US-Dollar		USD			28.230,54

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

für den Zeitraum vom 01. Oktober 2019 bis 30. September 2020	AIRC BEST OF U.S. EUR		AIRC BEST OF U.S. USD	
I. Erträge				
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	USD	53.022,58		75.269,88
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	USD	19.444,03		27.776,17
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	USD	2.037,24		2.948,10
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	USD	-15.838,41		-22.482,59
5. Sonstige Erträge	USD	0,67		0,99
Summe der Erträge	USD	58.666,11		83.512,55
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	USD	-37,58		-44,40
2. Verwaltungsvergütung				
a) fix	USD	-81.223,82		-88.596,19
b) performanceabhängig	USD	-80.922,74		-68.731,35
3. Verwahrstellenvergütung	USD	-5.493,22		-7.284,92
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	USD	-9.712,73		-12.355,22
5. Sonstige Aufwendungen	USD	-1.258,40		-1.630,31
6. Aufwandsausgleich	USD	40.474,40		34.923,31
Summe der Aufwendungen	USD	-138.174,09		-143.719,08
III. Ordentlicher Nettoertrag	USD	-79.507,98		-60.206,53
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	USD	1.735.854,65		1.827.500,58
2. Realisierte Verluste	USD	-1.195.258,40		-1.483.328,69
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	USD	540.596,25		344.171,89
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	USD	461.088,27		283.965,36
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	USD	449.109,24		735.674,98
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	USD	17.067,18		86.016,95
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	USD	466.176,42		821.691,93
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	USD	927.264,69		1.105.657,29

Entwicklung des Sondervermögens 2020

	AIRC BEST OF U.S. EUR		AIRC BEST OF U.S. USD	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	USD	6.618.685,69	USD	9.240.674,07
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	USD	-24.699,38	USD	-34.350,50
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	USD	-2.588.744,01	USD	-3.379.386,59
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	USD	600.210,03	USD	278.425,96
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	USD	-3.188.954,04	USD	-3.657.812,55
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	USD	133.956,90	USD	94.334,47
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	USD	927.264,69	USD	1.105.657,29
davon nicht realisierte Gewinne:	USD	449.109,24	USD	735.674,98
davon nicht realisierte Verluste:	USD	17.067,18	USD	86.016,95
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	USD	5.066.463,89	USD	7.026.928,74

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt		je Anteil
AIRC BEST OF U.S. EUR			
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	USD	129.659,55	4,20
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	USD	461.088,27	14,94
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	USD	1.195.258,40	38,73
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt	USD	-1.020.606,94	-33,07
2. Vortrag auf neue Rechnung	USD	-759.969,59	-24,63
III. Gesamtausschüttung	USD	5.429,69	0,18
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	USD	5.429,69	0,18
AIRC BEST OF U.S. USD			
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	USD	712.522,16	15,82
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	USD	283.965,36	6,31
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	USD	1.483.328,69	32,94
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt	USD	-1.419.022,25	-31,51
2. Vortrag auf neue Rechnung	USD	-1.054.039,31	-23,41
III. Gesamtausschüttung	USD	6.754,65	0,15
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	USD	6.754,65	0,15

3) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung i.H.v. EUR 0,00)

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
AIRC BEST OF U.S. EUR				
2017	EUR	4.122.424,70	EUR	120,89
2018	EUR	6.780.009,59	EUR	133,05
2019	EUR	6.049.988,36	EUR	123,71
2020	EUR	4.319.054,07	EUR	139,97
AIRC BEST OF U.S. USD				
2017	USD	8.683.368,08	USD	124,75
2018	USD	9.597.124,14	USD	140,46
2019	USD	9.240.674,07	USD	134,47
2020	USD	7.026.928,74	USD	156,05

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure USD 12.890.515,90

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

UBS Europe SE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 77,24
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -0,28

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz

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

kleinster potentieller Risikobetrag 0,79 %
größter potentieller Risikobetrag 4,18 %
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag 2,39 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde

Full-Monte-Carlo

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden

99% Konfidenzniveau, 1 Tage Haltedauer bei einem effektiven historischen Beobachtungszeitraum von einem Jahr

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

Mittelwert 2,04

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

Dow Jones Industrial Average 33,00 %
United States - Nasdaq 100 Index 33,00 %
SP 500 Index 34,00 %

Sonstige Angaben

AIRC BEST OF U.S. EUR

Anteilwert EUR 139,97
Umlaufende Anteile STK 30.858

AIRC BEST OF U.S. USD

Anteilwert USD 156,05
Umlaufende Anteile STK 45.031

	AIRC BEST OF U.S. EUR	AIRC BEST OF U.S. USD
Währung	EUR	USD
Verwaltungsvergütung	1,4% p.a.	0,8% p.a.
Ausgabeaufschlag	4,00%	4,00%
Ertragsverwendung	Ausschüttung	Ausschüttung
Mindestanlagevolumen	-	-

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

AIRC BEST OF U.S. EUR 1,69 %

AIRC BEST OF U.S. USD 1,44 %

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

Transaktionskosten USD 50.927,70

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes

AIRC BEST OF U.S. EUR 1,40 %

AIRC BEST OF U.S. USD 0,90 %

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 Aufwandsersatzungen.

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

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

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

AIRC BEST OF U.S. EUR

Wesentliche sonstige Erträge: USD 0,67 Erträge aus Quellensteuerrückerstattung

Wesentliche sonstige Aufwendungen: USD 683,70 Kosten BaFin; USD 351,02 Depotgebühren

AIRC BEST OF U.S. USD

Wesentliche sonstige Erträge: USD 0,99 Erträge aus Quellensteuerrückerstattung

Wesentliche sonstige Aufwendungen: USD 920,88 Kosten BaFin; USD 444,15 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 2019

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer): EUR 13.825.622,49

davon fix: EUR 10.999.500,77

davon variabel: EUR 2.826.121,72

Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt): 172

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2019 der KVG gezahlten Vergütung an Geschäftsleiter (Risikoträger): EUR 1.011.750,04

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum 1. Januar bis 31. Dezember 2019 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 2019 (Portfoliomanagement GROHMANN & WEINRAUTER Institutional 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	207.131
davon feste Vergütung:	EUR	0
davon variable Vergütung:	EUR	0
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	EUR	0

Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens: 5

Angaben nach § 134c Abs. 4 AktG

Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken:

Angaben über die Zusammensetzung
des Portfolios:
der Portfolioumsätze:

Portfolioumsatzkosten:

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen
Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung:

Einsatz von Stimmrechtsberatern:

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessen-
konflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften,
insbesondere durch Ausnutzung von Aktionärsrechten:

Verweis

Beschreibung der wesentlichen Risiken im Tätigkeitsbericht

Vermögensaufstellung im Jahresbericht

Vermögensaufstellung sowie Darstellung der während des Geschäftsjahres
abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung
erscheinen.

Transaktionskosten im Anhang im Jahresbericht

Verkaufsprospekt des Sondervermögens

Internetseite der HANSAINVEST

Für das Sondervermögen sind im Berichtszeitraum keine Wertpapierleihegeschäfte
abgeschlossen worden.

Hamburg, 19. Januar 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 AIRC BEST OF U.S. – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020, 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 HANSA-

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 20. Januar 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:
€ 20.059.012,13
(Stand: 31.12.2019)

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):
€ 3.764.000.000,00
(Stand: 31.12.2019)

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 Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, 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)

Andreas Hausladen (ab 01.04.2020)

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