

Jahresbericht zum 31. Dezember 2020

CA Familienstrategie
(vormals: CAP CMO)

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

CA Familienstrategie

in der Zeit vom 1. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020.

Hamburg, im April 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 2020	4
Vermögensübersicht per 31. Dezember 2020	7
Vermögensaufstellung per 31. Dezember 2020	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	16
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	19
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	21

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2020

Die mit der Verwaltung des Sondervermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH. Das Portfoliomanagement des Sondervermögens ist ausgelagert an die Aramea Asset Management AG. Die Beratung des Portfoliomanagements erfolgt über die Corvus Advisory GmbH.

Der Fonds wurde zum 01.10.2020 umbenannt von CAP CMO in CA Familienstrategie. Am 01.10.2020 wurde zudem eine zweite Tranche, der CA Familienstrategie B (ISIN: DE000A2QAYB8), aufgelegt.

Anlageziele und Anlagepolitik

Der CA Familienstrategie investiert in nationale und internationale Aktien mit attraktivem Rendite-Risiko-Profil. Die Titelselektion erfolgt sowohl über einen strategischen als auch einen fundamentalen Investmentprozess. Ergänzend investiert der Fonds in Anleihen und Investmentvermögen. Derivative Instrumente und Techniken können sowohl zu Absicherungs- als auch zu Investitionszwecken eingesetzt werden. Der Fonds darf zudem in Bankguthaben und Geldmarktinstrumente investieren. Das Ziel der Anlagepolitik des CA Familienstrategie Fonds ist es, im Rahmen einer aktiven Strategie, langfristig einen attraktiven Wertzuwachs (realen Kapitalerhalt) zu erwirtschaften.

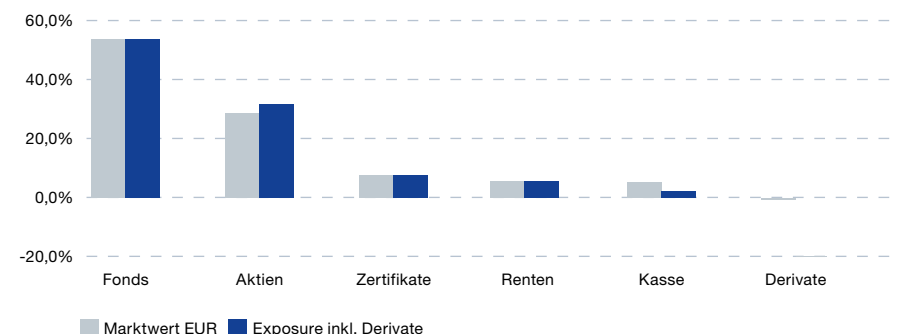
Die maximalen Anlagegrenzen für die jeweiligen Vermögensgegenstände sind entsprechend der besonderen Anlagebedingungen wie folgt ausgestaltet:

Aktien	25 %-75 %
Kapitalbeteiligungen	min. 25 %
Verzinsliche Wertpapiere	25 %-75 %
Geldmarktinstrumente	bis zu 50 %
Bankguthaben	bis zu 50 %
Investmentfonds	bis zu 50 %

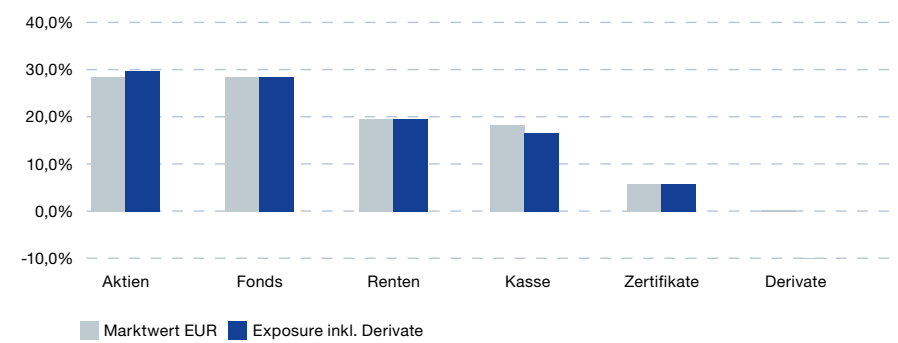
Im Fokus des Auswahlprozesses stehen nordamerikanische und europäische Aktien, mit einer Marktkapitalisierung > 3 Mrd. EUR. Das Anlageuniversum auf der Aktien- bzw. Optionsseite umfasst schwerpunktmäßig den STOXX 600 sowie den S&P 500.

Portfoliostruktur

Portfoliostruktur 31.12.2020



Portfoliostruktur 31.12.2019



Der Fonds wurde am 10.01.2019 neu aufgelegt.

Zum Stichtag war der CA Familienstrategie zu 28,6 % direkt in Aktien investiert. Regional sind 65 % des Aktienportfolios in Europa investiert und 35 % in den USA.

Des Weiteren wurden Put Stillhaltergeschäfte auf 29 Aktien sowie gedeckte Call Stillhaltergeschäfte auf 5 Aktien gehalten. Das zur Deckung der Put Stillhaltergeschäfte benötigte Kapital wurde in geldmarktnahe Fonds und Bankguthaben angelegt ist. Insgesamt wurden im

Berichtszeitraum 193 Put- und Call Optionen auf Einzelwerte geschrieben. Der Marktwert der Optionen zum Stichtag beträgt -142.035 EUR.

Der Fonds ist zu 16,7 % in Anleihen investiert, 5,2 % über Direktinvestments, 11,5 % zwei Anleihefonds, die schwerpunktmäßig in Skandinavische Anleihen investieren. Von den Direktinvestments sind 3,8 % in NOK-Staatsanleihen höchster Bonität sowie 1,4 % in CHF-Staatsanleihen ebenfalls höchster Bonität angelegt.

Laufzeitenstruktur der investierten Anleihen (Direktinvestments):

0 bis 1 Jahr:	1,8 %
1 bis 3 Jahre:	0,0 %
3 bis 5 Jahre:	0,0 %
5 bis 10 Jahre:	3,3 %
10 bis 20 Jahre:	0,0 %
Mehr als 20 Jahre:	0,0 %

Die durchschnittliche Restlaufzeit des direkt in Anleihen investierten Kapitals beträgt 4,5 Jahre.

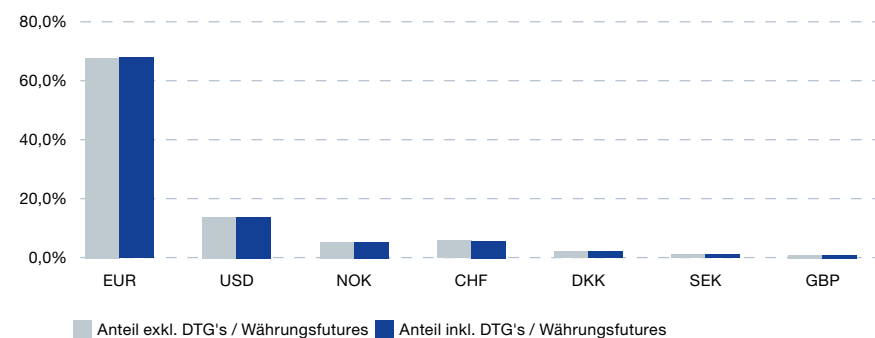
7,5 % des Portfolios werden zur Absicherung gegen bekannte und unbekannt Risiken in Gold investiert. Als Investmentvehikel dienen Xetra-Gold sowie Amundi Physical Gold.

8,4 % des Vermögens wurden in einen Volatilitätsfonds investiert, der tendenziell von steigenden Marktunsicherheiten profitiert.

5 % des Fonds sind in Bankguthaben und 26,5 % in geldmarktnahe Fonds (Kurzläufer) investiert. Über die diversifizierte Investition in unterschiedliche Währungen und Laufzeiten wird ein positiver Ergebnisbeitrag angestrebt.

Über das gesamte Fondsvermögen hinweg ist der CA Familienstrategie zu 68,6 % in EUR investiert, zu 14,1 % in USD, zu 5,9 % in NOK, zu 5,93 % in CHF, zu 2,7 % in DKK.

Währungsrisiko per 31.12.2020



Wertentwicklung

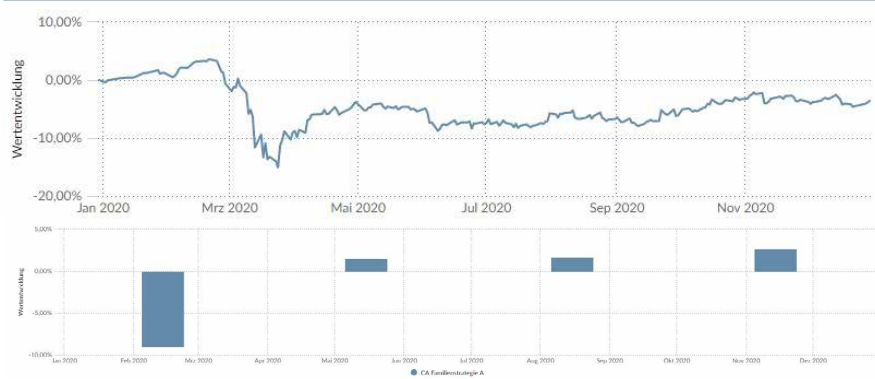
Die Performance des Fonds im Geschäftsjahr beträgt -3,6 % und lag somit unter der langfristig angestrebten Zielrendite von 4 % vor Kosten.

Beiträge nach Assetgruppen:

Asset Gruppe	Gewicht	Renditebeitrag in %	Renditebeitrag FX in %	Ordentliche Erfolge	Summe Erfolg
Aktien	34,36 %	-5,47 %	-1,90 %	284.018,46	-1.822.632,26
Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,13 %	0,00 %	0,00 %	0,00	-5,79
Geldbestände	9,31 %	-0,08 %	0,00 %	-7.084,24	-29.887,11
Investmentanteile	36,17 %	0,20 %	-0,11 %	134.608,75	109.653,38
Optionen	-2,66 %	1,09 %	0,07 %	0,00	117.480,70
Renten	15,57 %	0,70 %	-0,69 %	129.552,06	262.088,89
Zertifikate	7,38 %	1,00 %	0,00 %	0,00	317.535,49
	100,00 %	-2,56 %	-2,63 %	541.095,03	-1.045.766,70

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Vereinnahmung von Optionsprämien. Für die realisierten Verluste sind im Wesentlichen Veräußerungen von Aktien sowie Absicherungsgeschäfte über Short Calls auf den DAX ursächlich.

Bei einer Volatilität von 14,1 % lag der max. Drawdown bei -18 %.



Risikoberichterstattung

Marktpreisrisiko

Der überwiegende Teil der Positionen unterliegt Marktpreisrisiken. Allerdings erfolgt im Fonds eine Diversifizierung nach Assetklassen, Währungen, Laufzeiten, Einzeltiteln und Branchen. Im Fokus stehen qualitative gute Aktien, mit attraktivem Rendite-Risiko-Profil und einem zukunftsorientierten, nachhaltigen Geschäftsmodell.

Adressenausfallrisiko

Im Hinblick auf Adressenausfallrisiken stehen Anleihen mit solider Kreditqualität im Fokus. Die größten Positionen im Fonds sind Staatsanleihen aus der Schweiz und Norwegen, beide mit einem S&P-Rating von AAA.

Zinsänderungsrisiko

Beim Laufzeitenmanagement bevorzugte das Fondsmanagement eine Diversifikation über unterschiedliche Laufzeiten. Die durchschnittliche Restlaufzeit der im Fonds enthaltenen Anleihen betrug zum Berichtszeitpunkt 4,5 Jahre.

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.

Währungsrisiko

Über das gesamte Fondsvermögen hinweg ist der CA Familienstrategie zu 68,6 % in EUR investiert, zu 14,1 % in USD, zu 5,9 % in NOK, zu 5,9 % in CHF, zu 2,7 % in DKK.

Liquiditätsrisiko

Grundsätzlich wird bei der Investition in alle Assetklassen auf eine höchstmögliche Liquidität geachtet. Im Berichtsjahr traten keine Probleme mit der Liquidierbarkeit der gehaltenen Titel auf.

Operationelles Risiko

Die Verwaltung eines Fonds unterliegt grundsätzlich operationellen (betrieblichen) 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.

Die Geschäftsprozesse der Kapitalverwaltungsgesellschaft, der Auslagerungsunternehmen sowie der Corvus Advisory GmbH sind darauf ausgelegt, dass operationelle Risiken soweit wie möglich vermieden werden.

Es sind keine sonstigen wesentlichen Ereignisse eingetreten.

Portfoliomanager des Fonds:
Aramea Asset Management AG
Kleine Johannisstr. 4
20457 Hamburg

Vermögensübersicht per 31. Dezember 2020

Fondsvermögen: EUR 37.516.901,63 (38.871.343,91)

Umlaufende Anteile: Klasse A 352.019 (351.976)

Klasse B 10.460 *)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.12.2019
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	10.123	26,97	(26,93)
2. Anleihen	1.923	5,12	(19,26)
3. Zertifikate	2.825	7,53	(5,90)
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	623	1,66	(1,65)
5. Sonstige Wertpapiere	20.235	53,94	(28,23)
6. Derivate	-142	-0,37	(-0,36)
7. Bankguthaben	2.457	6,56	(18,32)
8. Sonstige Vermögensgegenstände	30	0,08	(0,23)
II. Verbindlichkeiten	-557	-1,49	(-0,16)
III. Fondsvermögen	37.517	100,00	

*) Die Anteilklasse B wurde zum 01.10.2020 neu aufgelegt

Vermögensaufstellung per 31. Dezember 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Air Liquide	FR0000120073		STK	4.135	0	0	EUR 135,850000	561.739,75	1,50
Iberdrola	ES0144580Y14		STK	13.000	13.000	0	EUR 11,740000	152.620,00	0,41
Sampo	FI0009003305		STK	13.500	0	0	EUR 34,790000	469.665,00	1,25
SAP	DE0007164600		STK	4.400	4.400	5.400	EUR 106,800000	469.920,00	1,25
UPM Kymmene Corp.	FI0009005987		STK	8.000	8.000	0	EUR 30,530000	244.240,00	0,65
Swisscom 3)	CH0008742519		STK	1.130	1.130	0	CHF 479,000000	499.672,28	1,33
Zurich Insurance Group	CH0011075394		STK	1.400	1.400	0	CHF 373,400000	482.584,81	1,29
Vestas Wind Systems	DK0010268606		STK	3.200	6.200	3.000	DKK 1.459,000000	627.619,67	1,67
Reckitt Benckiser Group	GB00B24CGK77		STK	6.000	6.000	0	GBP 66,660000	440.800,13	1,17
Mowi ASA	N00003054108		STK	26.500	0	0	NOK 190,550000	478.564,66	1,28
Tomra Systems	N00005668905		STK	7.200	14.900	7.700	NOK 417,700000	285.024,88	0,76
Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson	SE0001086656		STK	50.000	50.000	0	SEK 98,620000	490.974,08	1,31
AT & T	US00206R1023		STK	15.200	3.000	0	USD 28,540000	354.331,45	0,94
Intl Business Machines 3)	US4592001014		STK	3.900	3.900	0	USD 123,800000	394.364,13	1,05
Kellogg 3)	US4878361082		STK	9.000	9.000	0	USD 62,290000	457.902,47	1,22
PepsiCo	US7134481081		STK	4.000	0	0	USD 147,420000	481.646,66	1,28
Pfizer 3)	US7170811035		STK	15.000	15.000	0	USD 37,050000	453.932,86	1,21
VISA	US92826C8394		STK	1.450	1.450	0	USD 214,370000	253.889,16	0,68
Waste Management	US94106L1098		STK	4.850	0	0	USD 116,820000	462.776,28	1,23
Xcel Energy	US98389B1008		STK	9.000	0	0	USD 65,420000	480.911,54	1,28
Novo-Nordisk	DK0060534915		STK	4.600	4.600	0	DKK 429,150000	265.373,91	0,71
Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class A o.N.	US02079K3059		STK	400	0	100	USD 1.757,760000	574.290,62	1,53
Intel Corp. 3)	US4581401001		STK	12.000	0	0	USD 49,390000	484.097,04	1,29
Microsoft Corp.	US5949181045		STK	1.400	1.400	0	USD 224,150000	256.317,90	0,68
Verzinsliche Wertpapiere									
0,500000000% Schweizerische Eidgenossensch. SF-Anl. 2015(30)	CH0224397171		CHF	500	500	0	% 110,357500	509.381,49	1,36
3,750000000% Norwegen, Königreich NK-Anl. 10/21	N00010572878		NOK	7.000	0	0	% 101,401500	672.710,52	1,79
1,500000000% Norwegen, Königreich NK-Anl. 16/26	N00010757925		NOK	7.500	0	0	% 104,209500	740.720,51	1,97
Zertifikate									
Amundi Physical Metals PLC ETC 23.05.18 Physical Gold	FR0013416716		STK	35.250	35.250	0	EUR 61,356000	2.162.799,00	5,76
Xetra-Gold	DE000A0S9GB0		STK	13.400	0	39.267	EUR 49,454000	662.683,60	1,77
Sonstige Beteiligungswertpapiere									
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	2.200	2.200	0	CHF 306,875000	623.240,25	1,66
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	15.494.794,65	41,28

Vermögensaufstellung zum 31.12.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum					
Investmentanteile										
KVG-eigene Investmentanteile										
FRAM Capital Skandinavien Inhaber-Anteile I	DE000A2DTL03		ANT	22.900	12.670	0	EUR	68,300000	1.564.070,00	4,17
Rücklagenfonds I	DE000A1J67R2		ANT	5.100	6.850	3.820	EUR	974,610000	4.970.511,00	13,25
Gruppenfremde Investmentanteile										
Assenagon Alpha Volatility Inhaber-Anteile I o.N.	LU0575255335		ANT	2.710	2.450	1.100	EUR	1.166,160000	3.160.293,60	8,42
CSR Bond Plus OP	DE000A0M6W36		ANT	43.523	23.000	31.800	EUR	114,740000	4.993.829,02	13,31
Lazard GIF-Laz.Scan.Hi.Qual.Bd Reg. Shs C EUR Acc. oN	IE00BJ5JNT46		ANT	24.500	24.500	0	EUR	100,754500	2.468.485,25	6,58
SEB Fund 5-Danish Mortg. Bd Fd Namens-Anteile IC (EUR) o.N.	LU1545248863		ANT	17.000	17.000	0	EUR	109,212000	1.856.604,00	4,95
Mo.Stanley Inv.Fds-Asia Opp.Fd Actions Nom.Z Cap.USD o.N.	LU1378878604		ANT	19.000	19.000	0	USD	78,690000	1.221.195,79	3,26
Summe der Investmentanteile							EUR		20.234.988,66	53,94
Summe Wertpapiervermögen							EUR		35.729.783,31	95,22
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Derivate auf einzelne Wertpapiere										
Wertpapier-Optionsrechte Forderungen/Verbindlichkeiten										
Optionsrechte auf Aktien										
Put VISA Inc. 175,000000000 15.01.2021		XNAS	STK	-3.300			USD	0,135000	-363,88	0,00
Put Mondelez 50,000000000 15.01.2021		XNAS	STK	-3.000			USD	0,090000	-220,53	0,00
Put Mondelez 50,000000000 15.01.2021		XNAS	STK	-8.700			USD	0,090000	-639,55	0,00
Put Microsoft 180,000000000 15.01.2021		XNAS	STK	-3.200			USD	0,130000	-339,79	0,00
Put BASF 44,000000000 19.03.2021		XEUR	STK	-11.400			EUR	0,210000	-2.394,00	-0,01
Put Deere & Co. 180,000000000 19.03.2021		XNAS	STK	-3.300			USD	1,110000	-2.991,91	-0,01
Put UPM-Kymmene Corp. 24,000000000 19.03.2021		XEUR	STK	-3.700			EUR	0,090000	-333,00	0,00
Put UPM-Kymmene Corp. 24,000000000 19.03.2021		XEUR	STK	-17.100			EUR	0,090000	-1.539,00	0,00
Put Philips 38,000000000 19.03.2021		XEUR	STK	-5.100			EUR	0,380000	-1.938,00	-0,01
Put Philips 38,000000000 19.03.2021		XEUR	STK	-4.000			EUR	0,380000	-1.520,00	0,00
Put Philips 38,000000000 19.03.2021		XEUR	STK	-4.000			EUR	0,380000	-1.520,00	0,00
Put RWE 30,000000000 15.01.2021		XEUR	STK	-16.600			EUR	0,060000	-996,00	0,00
Put Amgen 190,000000000 16.04.2021		XNAS	STK	-3.100			USD	3,230000	-8.178,55	-0,02
Put Capgemini S.A. 87,000000000 15.01.2021		XEUR	STK	-5.700			EUR	0,070000	-399,00	0,00
Put PayPal Holdings Inc. 150,000000000 16.04.2021		XNAS	STK	-3.900			USD	1,205000	-3.838,52	-0,01
Put Iberdrola 11,000000000 15.01.2021		XEUR	STK	-45.500			EUR	0,030000	-1.365,00	0,00
Put Coca Cola Option 50,000000000 19.02.2021		XNAS	STK	-11.800			USD	0,620000	-5.975,66	-0,02
Put Procter & Gamble 130,000000000 16.04.2021		XNAS	STK	-4.600			USD	3,500000	-13.150,37	-0,04
Put Apple Computer 100,000000000 19.02.2021		XNAS	STK	-5.900			USD	0,540000	-2.602,30	-0,01
Put Sanofi 78,000000000 15.01.2021		XMON	STK	-6.400			EUR	1,010000	-6.464,00	-0,02
Put Schneider Electric SE 104,000000000 15.01.2021		XMON	STK	-4.800			EUR	0,160000	-768,00	0,00
Put Sanofi 70,000000000 15.01.2021		XEUR	STK	-9.300			EUR	0,100000	-930,00	0,00
Call Kellogg Option 65,000000000 15.01.2021		XNAS	STK	-9.000			USD	0,175000	-1.286,45	0,00
Call IBM 135,000000000 15.01.2021		XNAS	STK	-3.900			USD	0,130000	-414,11	0,00
Put Michelin Option 96,000000000 19.02.2021		XMON	STK	-5.200			EUR	1,470000	-7.644,00	-0,02
Call Swisscom AG Optionen 480,000000000 15.01.2021		XEUR	STK	-1.130			CHF	5,370000	-5.601,75	-0,01
Put Novartis 77,000000000 19.02.2021		XEUR	STK	-7.000			CHF	0,670000	-4.329,56	-0,01
Put Unilever N.V. 44,000000000 19.02.2021		XAMS	STK	-11.400			EUR	0,310000	-3.534,00	-0,01

Vermögensaufstellung zum 31.12.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Put AXA Option 14,000000000 19.03.2021		XPAR	STK	-45.000			EUR 0,100000	-4.500,00	-0,01
Put Schneider Electric SE 100,000000000 15.01.2021		XMON	STK	-6.300			EUR 0,120000	-756,00	0,00
Put Deutsche Post 37,000000000 19.02.2021		XEUR	STK	-13.500			EUR 0,480000	-6.480,00	-0,02
Put RWE 30,000000000 19.03.2021		XEUR	STK	-16.600			EUR 0,660000	-10.956,00	-0,03
Put Celanese Corp. 110,000000000 19.03.2021		XNAS	STK	-5.500			USD 2,300000	-10.332,43	-0,03
Put Novo-Nordisk AS Put Januar 21 420 420,000000000 15.01.2021		XCSE	STK	-4.000			DKK 4,500000	-2.419,71	-0,01
Put Engie S.A. 11,000000000 19.03.2021		XPAR	STK	-45.400			EUR 0,190000	-8.626,00	-0,02
Call Intel Option 50,000000000 15.01.2021		XNAS	STK	-12.000			USD 1,135000	-11.124,72	-0,03
Call Pfizer Option 40,000000000 15.01.2021		XNYS	STK	-15.000			USD 0,175000	-2.144,08	-0,01
Put Fresenius SE 35,000000000 15.01.2021		XEUR	STK	-18.000			EUR 0,190000	-3.420,00	-0,01
Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	-142.035,87	-0,37
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	2.069.406,89				2.069.406,89	5,52
Bank: National-Bank AG			EUR	4.239,99				4.239,99	0,01
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	49.019,03				49.019,03	0,13
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			SEK	437.105,93				43.522,14	0,12
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			NOK	200.840,64				19.034,32	0,05
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			DKK	1.001.337,26				134.608,24	0,36
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	128.905,57				118.998,91	0,32
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	16.324,99				17.991,94	0,05
Summe der Bankguthaben							EUR	2.456.821,46	6,56
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	25.597,51				25.597,51	0,07
Dividendenansprüche			EUR	4.551,17				4.551,17	0,01
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	30.148,68	0,08
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			USD	-620.383,68				-506.725,21	-1,35
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-506.725,21	-1,35
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-51.090,74			EUR	-51.090,74	-0,14
Fondsvermögen							EUR	37.516.901,63	100 2)
CA Familienstrategie A									
Anteilwert							EUR	103,54	
Umlaufende Anteile							STK	352.019	
CA Familienstrategie B									
Anteilwert							EUR	102,07	
Umlaufende Anteile							STK	10.460	

Fußnoten:

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

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 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 92.947.311,87 EUR.

3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise Gegenstand eines Stillhaltergeschäftes in Wertpapieren.

Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Gegenstand von Optionsrechten Dritter sind: EUR 2.289.968,78

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.12.2020	
Schweizer Franken	CHF	1,083250	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,438900	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,907350	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	10,551500	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,043300	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,224300	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

XNAS	NASDAQ - ALL MARKETS
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND
XMON	Paris Euronext Paris MONEP
XAMS	NYSE EURONEXT - EURONEXT AMSTERDAM
XPAR	NYSE EURONEXT - EURONEXT PARIS
XCSE	OMX NORDIC EXCHANGE COPENHAGEN A/S
XNYS	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.

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					
ABB	CH0012221716	STK	-	29.500	
Cie Financière Richemont	CH0210483332	STK	8.000	8.000	
Novartis	CH0012005267	STK	13.500	13.500	
GN Store Nord	DK0010272632	STK	2.300	2.300	
Royal Unibrew AS Navne-Aktier DK 2	DK0060634707	STK	-	6.300	
BASF	DE000BASF111	STK	-	8.000	
Danone	FR0000120644	STK	6.700	6.700	
Deutsche Post	DE0005552004	STK	15.600	15.600	
Engie S.A.	FR0010208488	STK	33.063	33.063	
Evonik Industries	DE000EVNK013	STK	20.800	20.800	
Industria de Diseño Textil	ES0148396007	STK	19.055	19.055	
Lanxess	DE0005470405	STK	9.800	9.800	
Cie Génle Étis Michelin	FR0000121261	STK	5.200	5.200	
Münchener Rückversicherung	DE0008430026	STK	4.800	4.800	
Orange	FR0000133308	STK	88.500	88.500	
Porsche Vz.	DE000PAH0038	STK	7.800	7.800	
Royal Dutch Shell	GB00B03MLX29	STK	-	18.000	
Sanofi-Aventis	FR0000120578	STK	5.500	5.500	
Schneider Electric	FR0000121972	STK	5.500	12.500	
Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0000388619	STK	-	10.000	
Veolia Environnement	FR0000124141	STK	-	21.900	
Vodafone Group	GB00BH4HKS39	STK	300.000	300.000	
Yara	N00010208051	STK	7.875	7.875	
American Water Works	US0304201033	STK	4.800	4.800	
Caterpillar	US1491231015	STK	4.600	4.600	
Celanese	US1508701034	STK	5.000	5.000	
Deere	US2441991054	STK	3.600	3.600	
Delta Air Lines	US2473617023	STK	11.000	11.000	
International Paper	US4601461035	STK	13.000	13.000	
Medtronic	IE00BTN1Y115	STK	5.000	5.000	
MetLife	US59156R1086	STK	-	13.000	
Starbucks	US8552441094	STK	6.500	6.500	
Viatris Inc. Registered Shares o.N.	US92556V1061	STK	1.861	1.861	
Xylem	US98419M1009	STK	7.400	7.400	
Verzinsliche Wertpapiere					
1,500000000% European Investment Bank NK-MTN 17/24	XS1555330999	NOK	4.000	11.500	
1,750000000% Norwegen, Königreich NK-Anl. 2019(29)	N00010844079	NOK	4.000	11.500	
2,625000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.19/24	US500769HX53	USD	-	850	
6,000000000% United States of America DL-Bonds 1996/26	US912810EW46	USD	-	800	
5,250000000% United States of America DL-Notes 1998(28)	US912810FF04	USD	-	800	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Cisco Systems	US17275R1023	STK	11.600	23.200	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Verzinsliche Wertpapiere					
0,000000000% Frankreich EO-OAT 2019(29)	FR0013451507	EUR	1.000	1.000	
2,000000000% United States of America DL-Notes 2018(21)	US9128283Q14	USD	-	835	
4,500000000% United States of America DL-Notes 2009(39)	US912810QC53	USD	-	450	
2,875000000% United States of America DL-Notes 2019(49)	US912810SH23	USD	-	550	
0,625000000% United States of America DL-Bonds 2020(30)	US912828ZQ64	USD	1.200	1.200	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
Fidelity Fds-E.M.Tot.Rtn.Dt Fd Reg. Shares Y-ACC-EUR o.N.	LU1268459796	ANT	-	74.000	
Jupiter Gbl-Asia Pacif.Inc.Fd Namens-Ant. D EUR Q Dist .o.N.	LU1388735794	ANT	137.000	137.000	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Optionsrechte					
Wertpapier-Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktien					
Verkaufte Kaufoptionen (Call):					
Basiswerte: ABB , Cie Financière Richemont, Swisscom , Novartis		CHF			84,31
Basiswerte: Evonik Industries, Cie Génle Éts Michelin, Schneider Electric, Lanxess, Unilever N.V. Aandelen op naam EO -16, Royal Dutch Shell, Münchener Rückversicherung, Deutsche Post, Sanofi-Aventis, BASF, Orange, Veolia Environnement, Engie S.A., Air Liquide, Porsche Vz., SAP, Danone, Industria de Diseño Textil		EUR			321,49
Basiswert: Vodafone Group		GBP			7,66
Basiswert: Vestas Wind Systems		DKK			21,31
Basiswerte: Xylem, Celanese, Intel Corp., Medtronic, MetLife, Delta Air Lines, Caterpillar, Intl Business Machines, Pfizer, American Water Works, Cisco Systems, Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class A o.N., Deere, International Paper, Starbucks		USD			257,69
Basiswert: Yara		NOK			14,11
Verkaufte Verkaufsoptionen(Put):					
Basiswerte: Cie Financière Richemont, Zurich Insurance Group, Swisscom, Novartis		CHF			55,30
Basiswerte: Evonik Industries, Cie Génle Éts Michelin, Schneider Electric, Lanxess, Unilever N.V. Aandelen op naam EO -16, Allianz, RWE, Münchener Rückversicherung, AXA, Deutsche Post, Sanofi-Aventis, LVMH, BASF, Orange, UPM Kymmene Corp., Kon. Philips, Engie S.A., Fresenius, Porsche Vz., SAP, Industria de Diseño Textil, Danone		EUR			432,74
Basiswerte: Vodafone Group, Reckitt Benckiser Group		GBP			25,08
Basiswerte: Novo-Nordisk, Vestas Wind Systems		DKK			32,79
Basiswerte: Procter & Gamble, Amgen, Xylem, Celanese, Medtronic, Kellogg, Johnson & Johnson, Microsoft Corp., Delta Air Lines, MetLife, Pfizer, Caterpillar, Intl Business Machines, VISA , Nike, American Water Works, Apple, International Paper, Starbucks, PayPal Holdings, Coca-Cola		USD			528,48
Basiswert: Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson		SEK			41,90
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices:					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: DAX Index		EUR			1.591,43
Verkaufte Kaufoptionen (Call):					
Basiswert: DAX Index		EUR			457,66

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

für den Zeitraum vom 01. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020	CA Familienstrategie A	CA Familienstrategie B
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR 17.507,54	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR 354.429,00	1.461,45
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR 7.451,56	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR 109.577,93	602,09
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR -6.843,14**)	131,05**)
6. Erträge aus Investmentanteilen	EUR 133.169,36	1.496,88
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR -78.354,46	-309,73
8. Sonstige Erträge	EUR 2.790,45	27,37
Summe der Erträge	EUR 539.728,25	3.409,11
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR -362,57	-5,54
2. Verwaltungsvergütung	EUR -263.429,85	-2.603,80
3. Verwahrstellenvergütung	EUR -10.917,39	-77,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR -8.777,79	-80,17
5. Sonstige Aufwendungen	EUR -10.833,83	-240,94
6. Aufwandsausgleich	EUR -15,72	-100,88
Summe der Aufwendungen	EUR -294.337,15	-3.108,33
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR 245.391,10	300,78
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	EUR 3.890.937,02	27.601,18
2. Realisierte Verluste	EUR -4.817.836,85	-58.191,74
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR -926.899,83	-30.590,56
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR -681.508,73	-30.289,78
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR -344.530,98	69.980,13
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR -425.286,39	-19.371,61
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR -769.817,37	50.608,52
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR -1.451.326,10	20.318,74

**) Darin enthalten sind negativen Habenzinsen in Höhe von EUR 16.048,66 in der Anteilklasse A sowie in Höhe von EUR 10,51 in der Anteilklasse B

Entwicklung des Sondervermögens 2020

	CA Familienstrategie A	CA Familienstrategie B
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR 38.871.343,91	EUR 0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR -974.973,52	EUR 0,00
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR 4.304,61	EUR 1.047.148,10
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR 4.405,72	EUR 1.047.148,10
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR -101,11	EUR 0,00
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR -99,27	EUR 185,16
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR -1.451.326,10	EUR 20.318,74
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR -344.530,98	EUR 69.980,13
davon nicht realisierte Verluste:	EUR -425.286,39	EUR -19.371,61
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR 36.449.249,63	EUR 1.067.652,00

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt		je Anteil
CA Familienstrategie A			
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	215.658,56	0,61
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-681.508,73	-1,94
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 4)	EUR	4.817.836,85	13,69
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-3.440.257,48	-9,77
III. Gesamtausschüttung	EUR	911.729,21	2,59
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	911.729,21	2,59
CA Familienstrategie B			
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-30.289,78	-2,90
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 4)	EUR	58.191,74	5,56
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-810,56	-0,08
III. Gesamtausschüttung	EUR	27.091,40	2,59
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	27.091,40	2,59

4) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig für die Anteilklasse A wäre eine Zuführung i.H.v. EUR 1.377.579,38 sowie für die Anteilklasse B i.H.v. EUR 57.381,18)

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
CA Familienstrategie A				
Auflegung 10.01.2019	EUR	20.000.000,00	EUR	100,00
2019	EUR	38.871.343,91	EUR	110,44
2020	EUR	36.449.249,63	EUR	103,54
CA Familienstrategie B				
Auflegung 01.10.2020	EUR	1.000.000,00	EUR	100,00
2020	EUR	1.067.652,00	EUR	102,07

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 1.867.860,95

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 95,22
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -0,37

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 0,50 %
größter potentieller Risikobetrag 3,04 %
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag 1,47 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde

Full-Monte-Carlo

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden

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

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

Mittelwert 1,52

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

EURO STOXX 50 Index In EUR 75,00 %
JP Morgan GBI European Bond Index in EUR 25,00 %

Sonstige Angaben

CA Familienstrategie A

Anteilwert EUR 103,54
Umlaufende Anteile STK 352.019

CA Familienstrategie B

Anteilwert EUR 102,07
Umlaufende Anteile STK 10.460

	CA Familienstrategie A	CA Familienstrategie B
Währung	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung	0,80%p.a.	1,01%p.a.
Ausgabeaufschlag	7,00%	3,00%
Ertragsverwendung	Ausschüttung	Ausschüttung
Mindestanlagevolumen	EUR 5.000.000	-

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	
CA Familienstrategie A	1,16 %
CA Familienstrategie B	0,64 %

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

Transaktionskosten EUR 157.366,47

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen gezahlt.

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

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

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Die Verwaltungsvergütung für KVG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

FRAM Capital Skandinavien Inhaber-Anteile I	1,500 %
Rücklagenfonds I	0,450 %

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

Assenagon Alpha Volatility Inhaber-Anteile I o.N.	0,800 %
CSR Bond Plus OP	0,340 %
Lazard GIF-Laz.Scan.Hi.Qual.Bd Reg. Shs C EUR Acc. oN	0,350 %
SEB Fund 5-Danish Mortg. Bd Fd Namens-Anteile IC (EUR) o.N.	0,300 %
Mo.Stanley Inv.Fds-Asia Opp.Fd Actions Nom.Z Cap.USD o.N.	0,750 %
Fidelity Fds-E.M.Tot.Rtn.Dt Fd Reg. Shares Y-ACC-EUR o.N.	0,650 %
Jupiter Gbl-Asia Pacif.Inc.Fd Namens-Ant. D EUR Q Dist .o.N.	0,750 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge

CA Familienstrategie A: EUR 1.484,86 Gutschrift wegen doppelter Optionsausführung

CA Familienstrategie B: EUR 27,37 Kick-Back Zahlungen

Wesentliche sonstige Aufwendungen

CA Familienstrategie A: EUR 7.058,67 Researchkosten

CA Familienstrategie B: EUR 200,98 Researchkosten

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 Aramea Asset Management AG)

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Das Auslagerungsunternehmen hat folgende Informationen selbst veröffentlicht:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung:	EUR	4.227.716
davon feste Vergütung:	EUR	3.066.716
davon variable Vergütung:	EUR	1.161.000
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	EUR	0

Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens: 22

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

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

Hamburg, 06. April 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 CA Familienstrategie (vormals: CAP CMO) – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01. Januar 2020 bis zum 31. Dezember 2020, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01. Januar 2020 bis zum 31. Dezember 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 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 7. April 2021

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner Lüning
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüfer

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

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

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

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

Gesellschafter:

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

Verwahrstelle:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 24.100.000,00
Eigenmittel gem.
Kapitaladäquanzverordnung (CRR):
€ 267.959.000,00
(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