

Jahresbericht zum 31. Dezember 2020

D&R Aktien Strategie



DONNER & REUSCHEL
PRIVATBANK SEIT 1798

HANSAINVEST

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

D&R Aktien Strategie

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	15
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	18
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	20

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2020

Organisation

Die mit der Verwaltung des Sondervermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg. Das Portfoliomanagement des Sondervermögens übernimmt DONNER & REUSCHEL Luxemburg S.A., Luxemburg.

Anlageziele

Ziel des Fonds ist eine Outperformance gegenüber der angegebenen Benchmark. Aktives Risikomanagement durch Reduzierung der Aktienquote gehört zum Investmentansatz.

Das Sondervermögen investiert schwerpunktmäßig in deutsche Aktien, europäische Aktien und amerikanische Aktien sowie Aktienfonds. Daneben können für das Sondervermögen andere Wertpapiere (z.B. festverzinsliche Wertpapiere, Schuldverschreibungen, Zertifikate), Bankguthaben, Geldmarktinstrumente, Anteile an anderen Investmentvermögen und Derivate zu Investitions- und Absicherungszwecken sowie sonstige Anlageinstrumente erworben werden. Es ist vorgesehen, dass Rentenfonds und Fonds, die überwiegend in Geldmarktinstrumente investieren, für das Sondervermögen nicht erworben werden. Zur Selektion der Aktien wird die technische Analyse angewendet. Die traditionelle Fundamentalanalyse steht nicht im Vordergrund. Vielmehr werden das Geschäftsmodell und die Zukunftsaussichten des Unternehmens bewertet.

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

Verzinsliche Wertpapiere	maximal 20 %
Geldmarktinstrumente	maximal 49 %
Bankguthaben	maximal 49 %
Aktien und Aktienfonds (kumuliert)	maximal 51 %

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

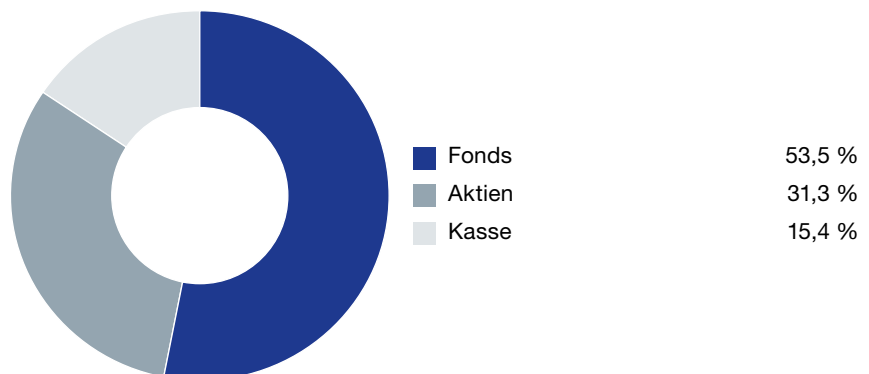
kurzfristig mehr als 100 % des Sondervermögens, nämlich bis maximal 110 % des Sondervermögens investiert werden kann.

Derivate dürfen zu Absicherungs- und zu Spekulationszwecken erworben werden.

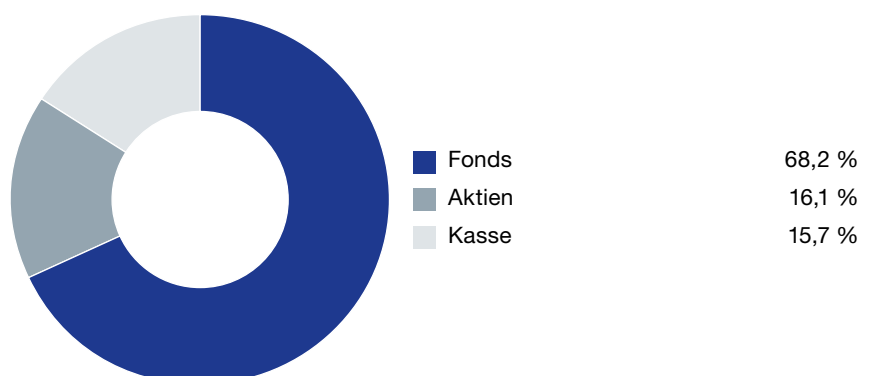
Portfoliostruktur sowie wesentliche Änderungen im Berichtszeitraum

Die Investitionsquote – ohne Derivate – schwankte im Geschäftsjahr zwischen 49,3 % und 89,5 % auf Basis von Monatsdaten.

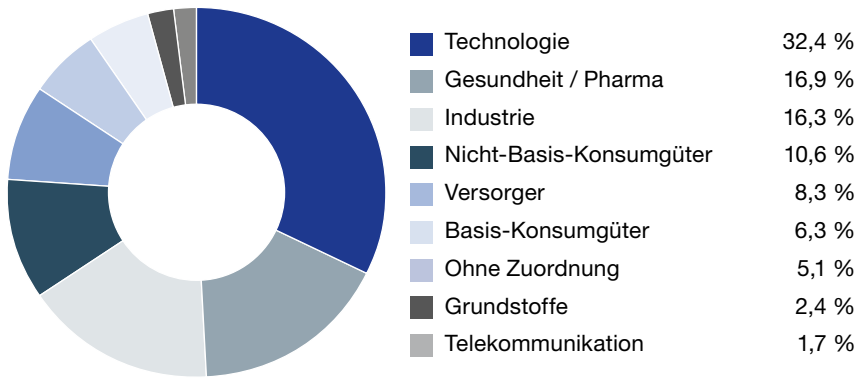
Zusammensetzung der Assetstruktur per 31.12.2020*)



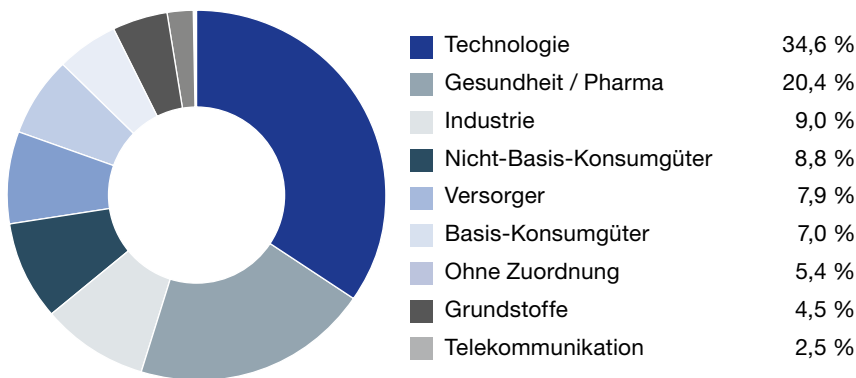
Zusammensetzung der Assetstruktur per 31.12.2019*)



Darstellung der Branchenstruktur (STOXX Industries) – ohne Investmentfonds – per 31.12.2020*)



Darstellung der Branchenstruktur (STOXX Industries) – ohne Investmentfonds – per 31.12.2019*)



*) Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen der Vermögensaufstellung entstanden sein.

Wesentliche Risiken des Sondervermögens im Berichtszeitraum

Adressenausfallrisiken

Der D&R Aktien Strategie I investierte im Berichtszeitraum in Investmentfondsanteile und Aktien. Somit ergaben sich Adressenausfallrisiken. Liquidität wurde auf Konten bei zwei Banken gehalten, bei denen sich ebenfalls entsprechende Ausfallrisiken ergaben. Aufgrund der täglichen Verfügbarkeit sowie der Streuung über mehrere Adressen erscheinen diese überschaubar.

Liquiditätsrisiken

Der Fonds investiert sein Vermögen in Zielfonds. Die Liquidität des Sondervermögens kann eingeschränkt werden, sofern z.B. für die Zielfonds die Rücknahme der Anteilscheine ausgesetzt werden

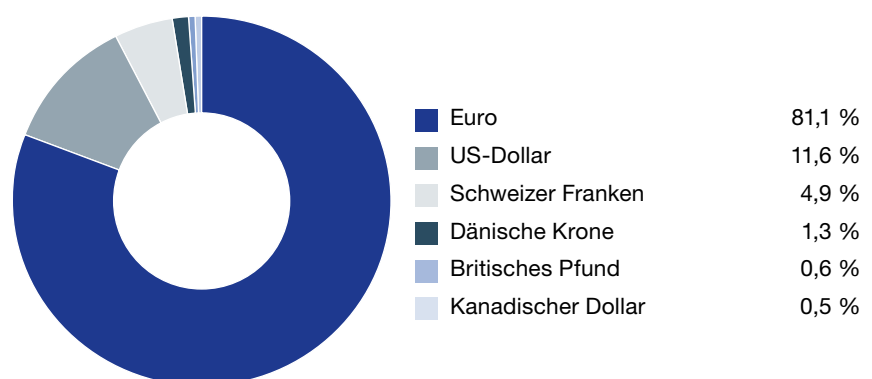
sollte. Das Risiko soll durch eine breite Streuung an Zielfonds sowie eine angemessene Gewichtung eingegrenzt werden.

Ferner ist Sondervermögen in Aktien mit hoher Marktkapitalisierung investiert, die im Regelfall in großen Volumina an den internationalen Börsen gehandelt werden. Daher ist davon auszugehen, dass jederzeit ausreichend Vermögenswerte zu einem angemessenen Verkaufserlös veräußert werden können.

Währungs- und sonstige Marktpreisrisiken

Der Fonds war direkt und indirekt Währungsrisiken ausgesetzt. Insbesondere die Investitionen in Investmentfonds mit Anlageschwerpunkt außerhalb Europas wie in dem iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD, Vanguard FTSE 250 UCITS ETF, Vanguard S&P 500 UCITS ETF sowie die Position in dem iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF führten zu Fremdwährungsrisiken überwiegend in Abhängigkeit vom US-Dollar. Aus dem Bereich der Einzeltitel resultierten direkte Währungsrisiken in Britischen Pfund, Dänische Kronen, Kanadischer Dollar, US-Dollar sowie Schweizer Franken.

Ohne Berücksichtigung der Fremdwährungsrisiken aus in Euro denominierter ETFs, ergibt sich folgendes Bild der Währungsallokation per 31.12.2020*)



*) Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen der Vermögensaufstellung entstanden sein.

Besondere Marktpreisrisiken, über die normalen Marktbewegungen hinausgehen, waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

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 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 Fi-

nanzinstrumente erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität.

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

Sonstige Risiken

Die Ausbreitung der Atemwegserkrankung COVID-19 hat aktuell weltweit zu massiven Einschnitten in das öffentliche Leben mit erheblichen Folgen u.a. für die Wirtschaft und deren Unternehmen geführt, die sich derzeit noch nicht abschätzen lassen. Vor diesem Hintergrund lassen sich die mit den Investitionen dieses Fonds verbundenen Risiken derzeit nicht abschließend absehen. Es besteht die Möglichkeit, dass sich die bestehenden Risiken verstärkt und kumuliert realisieren und sich negativ auf das Ergebnis des Fonds auswirken könnten.

Wesentliche Angaben über die Herkunft des Veräußerungsergebnisses

D&R Aktien Strategie I:

Durch Veräußerungsgeschäfte konnte ein

Gewinn von 3.828.279,08 Euro erzielt werden. Dem stehen noch Verluste von 1.540.347,59 Euro gegenüber, so dass sich per Saldo ein Veräußerungsgewinn von 2.287.931,49 Euro ergibt.

Die Ergebnisse resultieren im Wesentlichen durch die Veräußerung von Aktien und Futures.

Sonstige für den Anleger wesentliche Ereignisse

Das Portfoliomanagement ist an die DONNER & REUSCHEL Luxemburg S.A., Luxemburg ausgelagert. Die Verwaltungsgesellschaft und der Portfoliomanager gehören der Signal Iduna Gruppe an.

Wertentwicklung des D&R Aktien Strategie I im abgelaufenen Geschäftsjahr

Im Berichtszeitraum vom 31.12.2019 bis 31.12.2020 ergaben sich nachfolgende Wertentwicklungen der einzelnen Anteilklassen:

D&R Aktien Strategie I: +17,75 %

Vermögensübersicht per 31. Dezember 2020

Fondsvermögen: EUR 20.798.496,70 (14.921.099,32)

Umlaufende Anteile: I-Klasse 156.037 (130.433)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.12.2019
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	6.269	30,15	(16,05)
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	234	1,12	(0,00)
3. Sonstige Wertpapiere	11.088	53,31	(68,24)
4. Bankguthaben	3.758	18,07	(16,91)
5. Sonstige Vermögensgegenstände	7	0,03	(0,06)
II. Verbindlichkeiten	-558	-2,68	(-1,26)
III. Fondsvermögen	20.798	100,00	

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										
Atos	FR0000051732		STK	2.250	2.250	0	EUR	75,760000	170.460,00	0,83
Bayer	DE000BAY0017		STK	4.500	7.500	3.000	EUR	48,540000	218.430,00	1,06
Evotec	DE0005664809		STK	8.000	10.000	2.000	EUR	29,870000	238.960,00	1,15
Fabasoft AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000785407		STK	2.000	4.000	2.000	EUR	47,200000	94.400,00	0,45
Fortum	FI0009007132		STK	8.000	8.000	0	EUR	19,835000	158.680,00	0,76
Fraport	DE0005773303		STK	5.000	5.000	0	EUR	49,160000	245.800,00	1,18
JENOPTIK	DE000A2NB601		STK	8.000	8.000	0	EUR	25,220000	201.760,00	0,97
LPKF Laser & Electronics	DE0006450000		STK	9.000	9.000	0	EUR	29,300000	263.700,00	1,27
MorphoSys	DE0006632003		STK	1.000	1.000	0	EUR	91,920000	91.920,00	0,44
Umicore	BE0974320526		STK	4.000	4.000	0	EUR	39,410000	157.640,00	0,76
Veolia Environnement	FR0000124141		STK	10.000	5.000	0	EUR	20,320000	203.200,00	0,98
Volitalia Actions au Porteur EO 5,70	FR0011995588		STK	7.000	7.000	0	EUR	25,800000	180.600,00	0,87
Wolters Kluwer	NL0000395903		STK	2.000	3.000	1.000	EUR	70,500000	141.000,00	0,68
Nuvei Corp. Reg.Sub Vtg Shares o.N.	CA67079A1021		STK	2.000	2.000	0	CAD	76,070000	97.068,30	0,47
ABB	CH0012221716		STK	10.000	10.000	0	CHF	24,790000	228.848,37	1,10
Novartis	CH0012005267		STK	2.000	2.000	0	CHF	82,480000	152.282,48	0,73
SoftwareONE Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0496451508		STK	6.000	3.000	0	CHF	26,050000	144.288,02	0,69
Carlsberg	DK0010181759		STK	2.000	2.000	0	DKK	983,600000	264.447,70	1,27
Homeserve PLC Reg. Sh. LS -,0269230769	GB00BYTTFB60		STK	10.000	10.000	0	GBP	10,850000	119.578,99	0,57
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025	US01609W1027		STK	500	500	0	USD	236,260000	96.487,79	0,46
BlackBerry	CA09228F1036		STK	20.000	30.000	20.000	USD	6,770000	110.593,81	0,53
Chegg Inc.	US1630921096		STK	1.000	1.000	0	USD	88,530000	72.310,71	0,35
Intl Business Machines	US4592001014		STK	2.000	500	0	USD	123,800000	202.238,01	0,97
Invitae Corp.	US46185L1035		STK	1.000	4.000	3.000	USD	43,940000	35.889,90	0,17
Jumia Technologies AG Reg.Shs (Sp. ADRs)/2 o.N.	US48138M1053		STK	3.000	5.000	2.000	USD	39,920000	97.819,16	0,47
Proto Labs Inc. Registered Shares DL -,001	US7437131094		STK	1.000	1.000	0	USD	158,000000	129.053,34	0,62
salesforce.com	US79466L3024		STK	1.500	1.500	0	USD	222,460000	272.555,75	1,31
SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom. EUR 1	LU1778762911		STK	600	1.000	400	USD	318,430000	156.054,89	0,75
Square Inc. Registered Shs Class A	US8522341036		STK	1.500	2.000	2.500	USD	214,000000	262.190,64	1,26
Twitter Inc. Registered Shares DL -,000005	US90184L1026		STK	2.000	8.000	10.000	USD	54,360000	88.801,76	0,43
Uber Technologies Inc.	US90353T1007		STK	6.000	6.000	2.000	USD	52,270000	256.162,71	1,23
CD Projekt S.A. Inhaber-Aktien C ZY 1	PLOPTTC00011		STK	1.000	1.000	0	EUR	62,700000	62.700,00	0,30
CompuGroup Medical SE & Co.KGaA Namens-Aktien o.N.	DE000A288904		STK	3.000	6.450	3.450	EUR	78,850000	236.550,00	1,14
ams	AT0000A18XM4		STK	10.000	17.175	10.475	CHF	19,400000	179.090,70	0,86
AeroVironment	US0080731088		STK	1.000	1.000	0	USD	88,160000	72.008,49	0,35
CRISPR Therapeutics AG Nam.-Aktien SF 0,03	CH0334081137		STK	1.000	2.000	1.000	USD	157,830000	128.914,48	0,62
Facebook Inc.	US30303M1027		STK	1.300	2.650	1.350	USD	276,780000	293.893,65	1,41

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					
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064		STK	5.000	5.000	0	USD	34,900000	142.530,43	0,69
Sonstige Beteiligungswertpapiere										
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	825	825	0	CHF	306,875000	233.715,10	1,12
Summe der börsengehandelten Wertpapiere								EUR	6.502.625,18	31,27
Investmentanteile										
Gruppenfremde Investmentanteile										
iShares Euro STOXX 50	IE0008471009		ANT	48.330	14.450	0	EUR	36,285000	1.753.654,05	8,43
iShares S&P 500	IE0031442068		ANT	50.100	16.000	0	EUR	30,394000	1.522.739,40	7,32
Lyxor Core DAX (DR) UCITS ETF I	LU0378438732		ANT	10.890	3.500	2.000	EUR	119,260000	1.298.741,40	6,24
SPDR S&P 500 UCITS ETF Registered Shares USD o.N.	IE00B6YX5C33		ANT	1.385	300	0	EUR	305,070000	422.521,95	2,03
Vanguard DAX U.ETF Reg. EUR Dis. o.N.	IE00BG143G97		ANT	54.500	29.000	17.000	EUR	25,515000	1.390.567,50	6,69
Vanguard S&P 500 UCITS ETF USD Dis.	IE00B3XXRP09		ANT	26.600	8.000	0	EUR	57,884000	1.539.714,40	7,40
Xtrackers DAX Income 1D	LU0838782315		ANT	13.550	9.300	6.000	EUR	109,240000	1.480.202,00	7,12
Xtrackers Euro Stoxx 50	LU0274211217		ANT	44.550	22.200	7.000	EUR	37,715000	1.680.203,25	8,08
Summe der Investmentanteile								EUR	11.088.343,95	53,31
Summe Wertpapiervermögen								EUR	17.590.969,13	84,58

Vermögensaufstellung zum 31.12.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	2.575.339,70				2.575.339,70	12,38
Bank: National-Bank AG			EUR	1.097.764,09				1.097.764,09	5,28
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			DKK	1.062,01				142,76	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	91.571,97				84.534,47	0,41
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CAD	995,27				635,00	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	158,61				174,81	0,00
Summe der Bankguthaben							EUR	3.758.590,83	18,07
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche			EUR	683,31				683,31	0,00
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	5.946,33				5.946,33	0,03
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	6.629,64	0,03
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			USD	-2.147,36				-1.753,95	-0,01
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-1.753,95	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-555.938,95			EUR	-555.938,95	-2,67
Fondsvermögen							EUR	20.798.496,70	100 2)
D&R Aktien Strategie I									
Anteilwert							EUR	133,29	
Umlaufende Anteile							STK	156.037	

Fußnoten:

- 1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen laufendes Konto, Performance Fee
 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 174.263.383,59 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.12.2020	
Kanadischer Dollar	CAD	1,567350	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,083250	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,438900	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,907350	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,224300	= 1 Euro (EUR)

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Zur Rose Group AG Namens-Aktien SF 5,75	CH0042615283	STK	1.500	2.200	
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182	STK	100	200	
Airbus Group SE	NL0000235190	STK	5.000	5.000	
BB Biotech	CH0038389992	STK	4.000	4.000	
Carl-Zeiss Meditec	DE0005313704	STK	1.000	1.000	
Commerzbank	DE000CBK1001	STK	25.000	25.000	
Davide Campari-Milano N.V.	NL0015435975	STK	16.000	16.000	
Davide Campari-Milano S.p.A. Azioni nom. EO -,05	IT0005252207	STK	6.000	16.000	
Deutsche Bank	DE0005140008	STK	27.000	37.000	
Deutsche Börse	DE0005810055	STK	1.000	1.000	
Dürr	DE0005565204	STK	10.000	12.000	
E.ON SE	DE000ENAG999	STK	40.000	50.000	
Evonik Industries	DE000EVNK013	STK	5.500	5.500	
FACC AG	AT00000FACC2	STK	-	10.000	
ING Groep	NL0011821202	STK	25.000	25.000	
Intesa Sanpaolo	IT0000072618	STK	100.000	100.000	
Linde PLC	IE00BZ12WP82	STK	1.250	1.250	
Münchener Rückversicherung	DE0008430026	STK	500	500	
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0012169213	STK	2.000	2.000	
Rocket Internet	DE000A12UKK6	STK	10.100	14.600	
RWE	DE0007037129	STK	5.000	5.000	
SAP	DE0007164600	STK	1.000	1.000	
Siemens	DE0007236101	STK	2.000	2.000	
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0	STK	500	500	
Siemens Healthineers AG	DE000SHL1006	STK	2.000	2.000	
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392	STK	2.000	2.000	
Sixt	DE0007231326	STK	1.000	1.000	
SNAM	IT0003153415	STK	30.000	30.000	
Software AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2GS401	STK	2.000	6.000	
TeamViewer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900	STK	6.000	8.000	
Wacker Neuson	DE000WACK012	STK	3.500	11.000	
Wirecard AG	DE0007472060	STK	2.000	2.000	
Ceres Power Holdings PLC Registered Shares LS -,10	GB00BG5KQW09	STK	10.000	10.000	
Ocado Group PLC Registered Shares LS -,02	GB00B3MBS747	STK	4.000	8.000	
Pennon Group	GB00B18V8630	STK	10.000	10.000	
Rio Tinto	GB0007188757	STK	2.000	4.000	
Capri Holdings Ltd.	VGG1890L1076	STK	2.000	6.000	
Fastly Inc. Registered Shs Cl.A DL-,00002	US31188V1008	STK	1.000	1.000	
Lightspeed POS Inc.	CA53227R1064	STK	1.500	1.500	
Snap Inc. Registered Shares A DL -,00001	US83304A1060	STK	4.000	4.000	
Andere Wertpapiere					
ams AG Anrechte	CH0513825809	STK	6.300	6.300	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
CompuGroup Medical SE	DE0005437305	STK	3.450	3.450	
CTS Eventim	DE0005470306	STK	1.000	1.000	
Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class A o.N.	US02079K3059	STK	100	100	
Dropbox Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	US26210C1045	STK	8.000	8.000	
Fulgent Genetics Inc. Registered Shares DL -,0001	US3596641098	STK	-	5.000	
Intel Corp.	US4581401001	STK	5.000	5.000	
Lumentum Holdings Inc. Registered Shares DL -,001	US55024U1097	STK	1.000	2.000	
Momo Inc. R.Shs Cl.A(un.ADRs)/1 DL-,0001	US60879B1070	STK	-	2.000	
Palantir Technologies Inc. Registered Shares o.N.	US69608A1088	STK	5.000	5.000	
Tesla Inc.	US88160R1014	STK	700	700	
Xilinx Inc.	US9839191015	STK	2.600	3.600	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
iShs-Co.MSCI Em.Mar.IMI UC.ETF Registered Shares o.N.	IE00BKM4GZ66	ANT	35.000	65.000	
iShares TecDAX UCITS ETF DE	DE0005933972	ANT	12.000	12.000	
Vanguard Euro STOXX 50 U.ETF Registered Shares EUR Dis. oN	IE00BF4R5F15	ANT	5.000	51.650	
Vanguard FTSE 250 UCITS ETF Registered Shares GBP Dis. oN	IE00BKX55Q28	ANT	38.000	38.000	
Xtrackers Nikkei 225 1D	LU0839027447	ANT	10.000	10.000	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: DAX Index		EUR			5.762,97
Basiswert: S&P 500 Index		USD			1.346,37
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: DAX Index		EUR			42.351,07
Basiswert: S&P 500 Index		USD			19.561,40

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

für den Zeitraum vom 01. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020

D&R Aktien Strategie I

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	24.511,12
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	55.669,59
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-17.237,67*)
4. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	287.040,50
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-12.599,73
6. Sonstige Erträge	EUR	177,68
Summe der Erträge	EUR	337.561,50

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-767,44
2. Verwaltungsvergütung	EUR	
a) fix	EUR	-155.234,47
b) performanceabhängig	EUR	-360.369,53
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-8.630,48
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-7.329,07
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-842,94
6. Aufwandsausgleich	EUR	-84.665,37
Summe der Aufwendungen	EUR	-617.839,30

III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR -280.277,80

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	3.828.279,08
2. Realisierte Verluste	EUR	-1.540.347,59
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	2.287.931,49

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 2.007.653,69

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	782.751,80
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-140.580,65

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 642.171,15

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.649.824,84
--	------------	---------------------

*) Darin enthalten sind negative Habenzinsen in Höhe von EUR 17.701,39

Entwicklung des Sondervermögens

D&R Aktien Strategie I			2020
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR 14.921.099,32
1. Zwischenausschüttung			EUR -187.492,50
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)			EUR 3.431.474,59
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	6.111.151,61	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-2.679.677,02	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR -16.409,55
4. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR 2.649.824,84
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	782.751,80	
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	-140.580,65	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR 20.798.496,70

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt		je Anteil
D&R Aktien Strategie I			
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	597.667,86	3,83
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.007.653,69	12,87
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	1.540.347,59	9,87
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-2.027.736,23	-13,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-1.930.440,42	-12,37
III. Gesamtausschüttung	EUR	187.492,50	1,20**)
1. Zwischenausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	187.492,50	1,20
2. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	0,00	0,00

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)

**) Der Betrag der Zwischenausschüttung je Anteil errechnet sich auf Basis der umlaufenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraums.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert
D&R Aktien Strategie I			
Auflegung 02.01.2019	EUR	3.000.000,00	EUR 100,00
2019	EUR	14.921.099,32	EUR 114,40
2020	EUR	20.798.496,70	EUR 133,29

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 0,00

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	84,58
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

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	0,83 %
größter potentieller Risikobetrag	3,87 %
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag	2,76 %

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	0,94
------------	------

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

Dax Performance Index	35,00 %
EURO STOXX 50 Index In EUR	35,00 %
S&P - S&P 500 Index	30,00 %

Sonstige Angaben

D&R Aktien Strategie I

Anteilwert	EUR	133,29
Umlaufende Anteile	STK	156.037

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	
D&R Aktien Strategie I	1,05 %

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

Transaktionskosten	EUR	55.493,09
--------------------	-----	-----------

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	2,09 %
--	--------

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen gezahlt.

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandserstattungen. Die KVG gewährt 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 Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

iShares Euro STOXX 50	0,1000 %
iShares S&P 500	0,3500 %
Lyxor Core DAX (DR) UCITS ETF I	0,1200 %
SPDR S&P 500 UCITS ETF Registered Shares USD o.N.	0,0900 %
Vanguard DAX U.ETF Reg. EUR Dis. o.N.	0,1000 %
Vanguard S&P 500 UCITS ETF USD Dis.	0,0700 %
Xtrackers DAX Income 1D	0,1500 %
Xtrackers Euro Stoxx 50	0,0100 %
iShs-Co.MSCI Em.Mar.IMI UC.ETF Registered Shares o.N.	0,2500 %
iShares TecDAX UCITS ETF DE	0,5100 %
Vanguard Euro STOXX 50 U.ETF Registered Shares EUR Dis.oN	0,1000 %
Vanguard FTSE 250 UCITS ETF Registered Shares GBP Dis.oN	0,1000 %
Xtrackers Nikkei 225 1D	0,0100 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 177,68 Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 911,55 Kosten für die Marktrisikomessung

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 DONNER & REUSCHEL Luxemburg S.A.)

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	2.410.887
davon feste Vergütung:	EUR	0
davon variable Vergütung:	EUR	0
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	EUR	0

Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens: 27

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

Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken:

Verweis

Informationen zu den mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens werden im Tätigkeitsbericht aufgeführt.

Zusammensetzung des Portfolios,
Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten:

Informationen über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten sind im Jahresbericht in den Abschnitten "Vermögensaufstellung", "Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen" und "Angaben zur Transparenz und zur Gesamtkostenquote" verfügbar.

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

Aktien, die auf einem geregelten Markt gehandelt werden, unterliegen verschiedenen mittel- und langfristigen Risiken. Die Einschätzung dieser Risiken ist ein grundlegender Bestandteil der Anlagestrategie und -politik.

Einsatz von Stimmrechtsberatern:

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

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

Für das Sondervermögen sind im Berichtszeitraum keine Wertpapierleihegeschäfte abgeschlossen worden. Auf der Internetseite der HANSAINVEST sind Informationen zum Umgang mit Interessenkonflikten verfügbar.

Hamburg, 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 D&R Aktien Strategie – 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