

Jahresbericht zum 31. August 2020

EVO SPECIAL SITUATIONS

in Kooperation mit
TBF Global Asset Management GmbH

HANSAINVEST

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

EVO SPECIAL SITUATIONS

in der Zeit vom 01. September 2019 bis 31. August 2020.

Hamburg, im Dezember 2020

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

So behalten Sie den **Überblick:**

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2019/2020	4
Vermögensübersicht per 31. August 2020	8
Vermögensaufstellung per 31. August 2020	9
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	17
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	20
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	22

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2019/2020

Gliederung

- 1) Anlageziel / Anlagepolitik
- 2) Sektorengewichtung / Veräußerungsergebnisse
- 3) Risikoberichterstattung
- 4) Darstellung des mit dem Portfoliomanagement betrauten Unternehmens
- 5) Sonstige Hinweise

1) Anlageziel / Anlagepolitik

Der Fonds wird aktiv gemanagt und die für den Fonds zu erwerbenden Vermögensgegenstände werden diskretionär auf Basis eines konsistenten Investmentprozesses identifiziert („aktives Management“).

Der Kern der Investments liegt auf angekündigten Strukturmaßnahmen (nach WpÜG bzw. Aktiengesetz) wie z.B. Beherrschungs- und Gewinnabführungsverträgen und Squeeze Outs. Mindestens

51% des Wertes des Sondervermögens müssen in Aktien investiert werden. Die Titelselektion erfolgt mit Hilfe eines internen, von der TBF Global Asset Management GmbH selbst entwickelten Bewertungssystems. Potenziell interessante Unternehmen werden dabei von der TBF Global Asset Management GmbH insbesondere auf Basis von Datenbankanalysen, Unternehmensberichten und persönlichen Eindrücken analysiert.

Unter Berücksichtigung der gesetzlichen und vertraglichen Regelungen entscheidet das Portfoliomanagement über den Kauf oder den Verkauf eines Vermögensgegenstandes. Gründe für den Kauf oder den Verkauf können dabei die aktuelle Marktsituation, eine veränderte Nachrichtenlage zu einem Unternehmen oder die Liquiditätssituation im Fonds sein. Im Rahmen der Entscheidung werden auch mögliche Risiken berücksichtigt. Risiken können eingegangen werden, wenn das

Verhältnis zwischen Chance und Risiko als positiv angesehen wird.

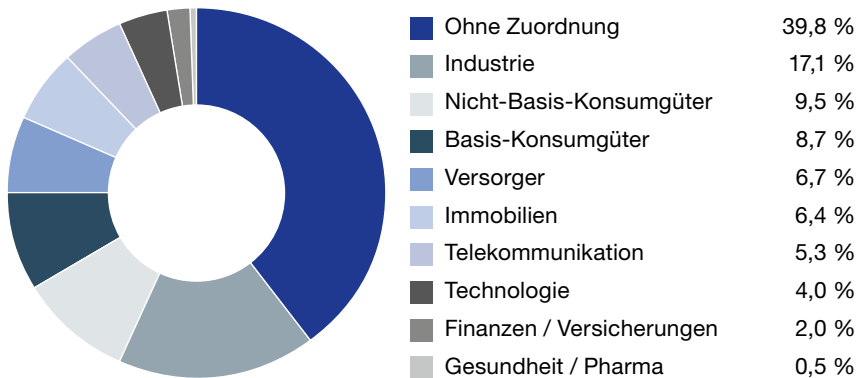
Der Fonds bildet keinen Index ab, und seine Anlagestrategie beruht auch nicht auf der Nachbildung der Entwicklung eines oder mehrerer Indizes. Die Anlagestrategie orientiert sich auch nicht an einem festgelegten Vergleichsmaßstab. Der Fonds verwendet keinen Referenzwert, weil er eine marktunabhängige Wertentwicklung verfolgt.

Aktien:	Mind. 51 %
Verzinsliche Wertpapiere (auch Zertifikate):	0-49 %
Bankguthaben:	0-49 %
Geldmarktinstrumente:	0-49 %
Aktienfonds:	0-10 %
Rentenfonds	0-10 %
Geldmarktfonds:	0-10 %
Derivate: Ja, zu Absicherungs- und Investitionszwecken	

2) Sektorengewichtung

Branchenstruktur Per 31.08.2019

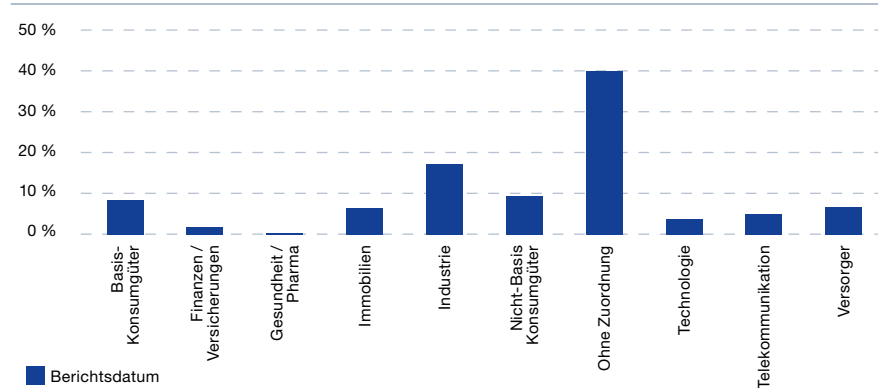
Aufteilung nach Branchen



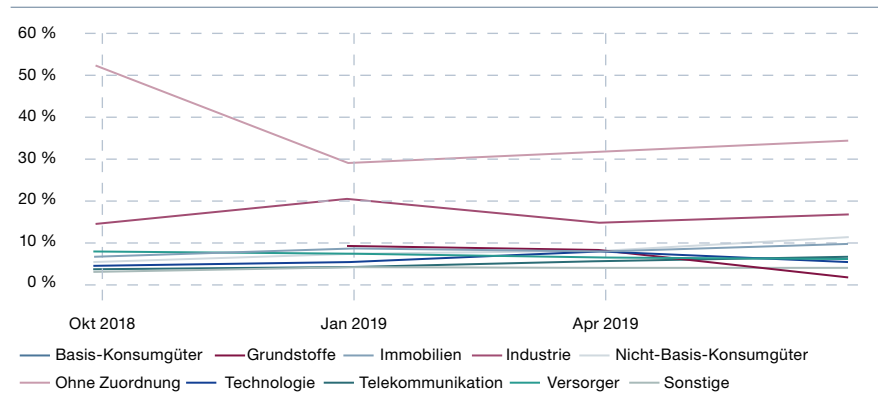
Tabellarische Branchenallokation

Branchen	Anteil in %	Anteil grafisch	Marktwert
Ohne Zuordnung	39,82		35.846.876,25
Industrie	17,10		15.396.529,50
Nicht-Basis-Konsumgüter	9,49		8.543.058,02
Basis-Konsumgüter	8,71		7.842.607,80
Versorger	6,68		6.011.066,26
Immobilien	6,41		5.770.275,20
Telekommunikation	5,28		4.751.082,52
Technologie	4,00		3.604.178,00
Finanzen / Versicherungen	1,99		1.794.267,70
Gesundheit / Pharma	0,52		466.200,00

Veränderung Branchenallokation über Halteperiode

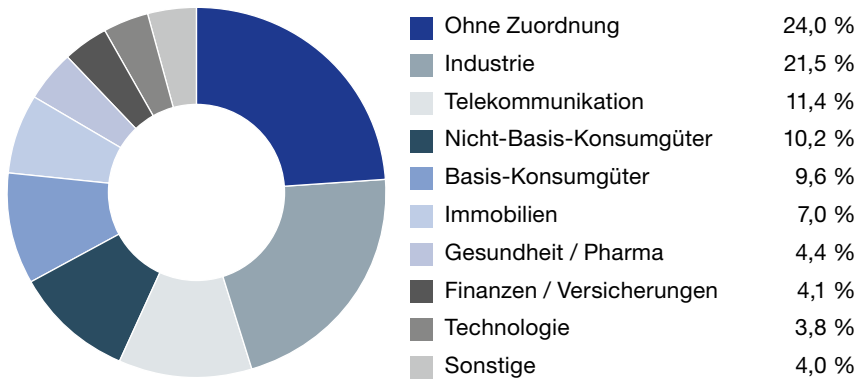


Branchenallokation im Zeitverlauf



Branchenstruktur Per 31.08.2020

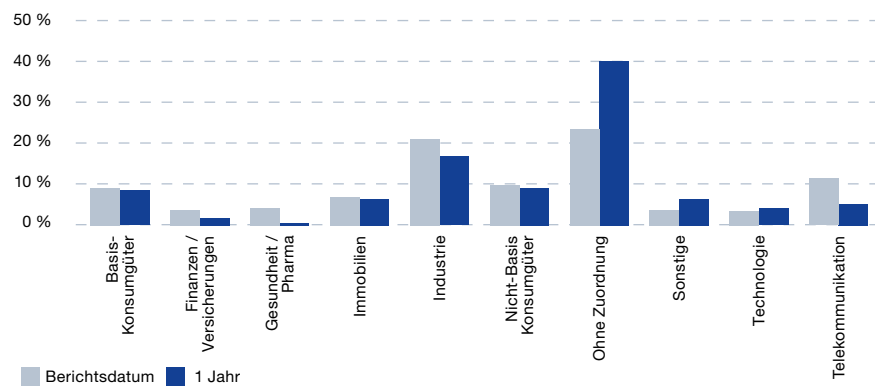
Aufteilung nach Branchen



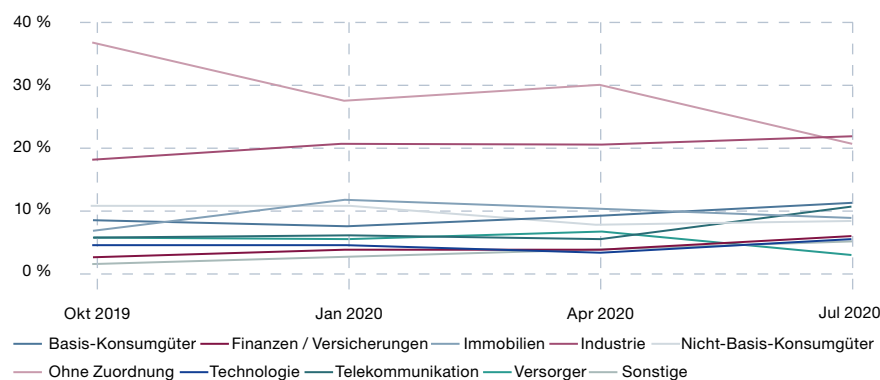
Tabellarische Branchenallokation

Branche	Anteil in %	Anteil grafisch	Marktwert
Ohne Zuordnung	23,96		21.553.209,11
Industrie	21,51		19.352.296,40
Telekommunikation	11,39		10.249.363,71
Nicht-Basis-Konsumgüter	10,18		9.157.992,95
Basis-Konsumgüter	9,60		8.634.674,11
Immobilien	6,99		6.290.328,12
Gesundheit / Pharma	4,44		3.998.222,68
Finanzen / Versicherungen	4,08		3.672.560,00
Technologie	3,84		3.454.008,50
Sonstige	4,00		3.595.372,28

Veränderung Branchenallokation über Halteperiode



Branchenallokation im Zeitverlauf



Wesentliche Angaben über die Herkunft des Veräußerungsergebnisses

Die Ergebnisse aus Veräußerungsgeschäften wurden schwerpunktmäßig aus Verkäufen von Aktien erzielt. Zusätzliche Gewinne/Verluste wurden durch den Einsatz von Devisentermingeschäften und Aktienfutures erzielt.

3) Risikoberichterstattung

Das Investmentvermögen bestand überwiegend aus handelbaren Wertpapieren. Die **Marktpreisrisiken** lagen im Mittel der normalen Börsenentwicklung. Das Marktpreisrisiko wurde im Berichtszeitraum zusätzlich über Aktienfutures gesteuert, um Risiken und Opportunitäten entsprechend zu berücksichtigen.

Adressenausfallrisiken sind grundsätzlich nur auf das Unternehmen bezogen und nicht auf andere Emittenten und Schuldner, da das Investmentvermögen nur in gelistete Aktien oder andere Investmentvermögen investiert. Das Adressenausfallrisiko ist auf das Risiko einer Zahlungsunfähigkeit eines der investierten Unternehmen beschränkt. Dieses Risiko wird durch eine breite Streuung und ausgewogene Gewichtung des Investmentvermögens über viele Einzelpositionen minimiert. Die Gewichtung der Einzeltitel lag zwischen 0,17 %-8,73 %.

Zinsänderungsrisiken haben den normalen und gewöhnlichen Einfluss auf Aktienanlagen. Ein Risiko darüberhinausgehend ist nicht vorhanden. Ein Risiko darüberhinausgehend ist nicht vorhanden, da das Investmentvermögen im Berichtszeitraum vorwiegend in börsennotierten Wertpapieren investiert war.

Währungen können erworben werden. Ungesicherte **Währungsrisiken** dürfen jedoch höchstens 10 % im Bezug zu den Vermögensgegenständen mit einem Währungsrisiko ausmachen. Im vergangenen Berichtsjahr wurden keine zusätzlichen Währungsrisiken aufgenommen

Durch die konsequente Anlage in liquide Aktientitel konnten überdurchschnittliche **Liquiditätsrisiken** vermieden werden. Zum Stichtag ist das Portfolio innerhalb von 10 Tagen zu 43,83 % liquidierbar. Der Cash-Anteil beträgt zum Berichtszeitpunkt (31.08.2020) 19,96 %.

Unter **operationalen 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 demnach zwischen technischen Risiken, Personalrisiken, Produktrisiken und Rechtsrisiken sowie Risiken aus Kunden- und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu folgende 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 Aktivität 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.

4) Darstellung des mit dem Portfoliomanagement betrauten Unternehmens

TBF Global Asset Management GmbH wurde Anfang 2000 gegründet. Nach drei Jahren Aufbau und Entwicklung der Datenbank wurde im Oktober 2002 das erste Fondsmandat übernommen.

5) Sonstige Hinweise

Das Portfoliomanagement wurde an TBF Global Asset Management GmbH, Singen, ausgelagert.

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

TBF Global Asset Management GmbH ist Fondsmanager aller TBF-Fonds und entwickelt maßgeschneiderte Portfolios für institutionelle Investmentvermögen von Versicherungen, Pensionskassen, Dachfonds und Privatbanken aus dem In- und Ausland.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht per 31. August 2020

Fondsvermögen: EUR 89.958.107,86 (90.026.141,25)

Umlaufende Anteile: 935.750 (914.750)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.08.2019
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	70.322	78,17	(78,73)
2. Zertifikate	0	0,00	(0,79)
3. Sonstige Forderungswertpapiere	881	0,98	(0,00)
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	820	0,91	(0,00)
5. Andere Wertpapiere	0	0,00	(0,97)
6. Sonstige Wertpapiere	0	0,00	(1,01)
7. Derivate	-46	-0,05	(-0,04)
8. Bankguthaben	18.039	20,05	(18,60)
II. Verbindlichkeiten	-58	-0,06	(-0,06)
III. Fondsvermögen	89.958	100,00	

Vermögensaufstellung per 31. August 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
ADLER Real Estate	DE0005008007		STK	41.430	105.430	64.000	EUR 14,260000	590.791,80	0,66
AUDI	DE0006757008		STK	2.615	1.332	342	EUR 1.600,000000	4.184.000,00	4,65
comdirect bank	DE0005428007		STK	124.000	92.000	17.000	EUR 13,840000	1.716.160,00	1,91
DATA MODUL AG Prod.u.V.v.e.S. Inhaber-Aktien o.N.	DE0005498901		STK	22.300	3.000	0	EUR 46,200000	1.030.260,00	1,15
DEMIRE Dt.Mittelst.R.Est.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0XFSF0		STK	65.114	77.816	191.702	EUR 4,880000	317.756,32	0,35
DMG MORI	DE0005878003		STK	104.000	24.900	18.000	EUR 40,300000	4.191.200,00	4,66
EUWAX	DE0005660104		STK	29.200	12.501	0	EUR 67,000000	1.956.400,00	2,17
First Sensor	DE0007201907		STK	64.000	5.000	5.000	EUR 39,900000	2.553.600,00	2,84
Gerresheimer	DE000A0LD6E6		STK	8.910	8.910	0	EUR 98,850000	880.753,50	0,98
Homag Group AG	DE0005297204		STK	110.000	14.000	0	EUR 38,000000	4.180.000,00	4,65
Masmovil Ibercom S.A.	ES0184696104		STK	57.000	57.000	0	EUR 22,440000	1.279.080,00	1,42
MEDICLIN AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006595101		STK	102.955	18.955	0	EUR 3,920000	403.583,60	0,45
Medion	DE0006605009		STK	263.000	155.000	12.000	EUR 15,000000	3.945.000,00	4,39
MeVis Medical Solutions AG	DE000A0LBFE4		STK	47.180	20.412	0	EUR 34,600000	1.632.428,00	1,81
OSRAM Licht	DE000LED4000		STK	30.700	139.200	108.500	EUR 43,750000	1.343.125,00	1,49
PNE AG	DE000A0JBPG2		STK	125.324	465.324	340.000	EUR 5,470000	685.522,28	0,76
ProSiebenSat.1 Media	DE000PSM7770		STK	39.400	39.400	0	EUR 9,482000	373.590,80	0,42
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0012169213		STK	20.200	55.100	34.900	EUR 42,570000	859.914,00	0,96
Renk	DE0007850000		STK	33.934	25.534	0	EUR 105,000000	3.563.070,00	3,96
Szygy	DE0005104806		STK	153.670	55.561	2.591	EUR 5,150000	791.400,50	0,88
TLG IMMOBILIEN AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A12B8Z4		STK	64.000	101.940	70.440	EUR 16,990000	1.087.360,00	1,21
Verallia Deutschland	DE0006851603		STK	2.814	1.114	0	EUR 510,000000	1.435.140,00	1,60
WCM Beteil.u.Grundbesitz AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1X3X33		STK	466.000	83.000	0	EUR 3,120000	1.453.920,00	1,62
Westag & Getalit AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0007775231		STK	40.816	46.592	43.791	EUR 21,400000	873.462,40	0,97
WESTGRUND	DE000A0HN4T3		STK	218.500	117.000	41.876	EUR 13,000000	2.840.500,00	3,16
Sunrise Communications Gr. AG Nam.-Aktien SF 1	CH0267291224		STK	11.200	11.200	0	CHF 107,500000	1.118.179,71	1,24
Fjord1 ASA Navne-Aksjer NK 2,50	N00010792625		STK	132.362	132.362	0	NOK 43,300000	552.332,15	0,61
Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164		STK	31.500	46.500	15.000	SEK 297,600000	908.812,41	1,01
ALBA	DE0006209901		STK	28.100	9.100	0	EUR 62,500000	1.756.250,00	1,95
Sonstige Beteiligungswertpapiere									
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	2.800	2.800	0	CHF 315,212900	819.685,28	0,91
Sonstige Forderungswertpapiere									
Drägerwerk Genußscheine Ser.D	DE0005550719		STK	1.700	1.700	0	EUR 518,000000	880.600,00	0,98
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	50.203.877,75	55,82

Vermögensaufstellung zum 31.08.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2020	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum					
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Aktien										
TAG Colonia-Immobilien	DE0006338007		STK	166.669	0	0	EUR	8,000000	1.333.352,00	1,47
HWA AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LR4P1		STK	48.500	17.500	0	EUR	10,000000	485.000,00	0,53
Kabel Deutschland Holding	DE000KD88880		STK	75.501	37.201	0	EUR	104,000000	7.852.104,00	8,73
McKesson Europe	DE000CLS1001		STK	293.759	47.290	0	EUR	26,300000	7.725.861,70	8,59
Pulsion Medical Systems SE	DE0005487904		STK	85.000	45.967	0	EUR	21,000000	1.785.000,00	1,98
MOBOTIX AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005218309		STK	60.495	9.695	0	EUR	6,200000	375.069,00	0,42
Lechwerke AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006458003		STK	11.200	1.600	0	EUR	103,000000	1.153.600,00	1,28
Medicrea International Actions Nominatives EO -,16	FR0004178572		STK	22.145	22.145	0	EUR	6,940000	153.686,30	0,17
Schuler	DE000A0V9A22		STK	24.500	9.000	4.500	EUR	18,600000	455.700,00	0,51
VTG	DE000VTG9999		STK	11.350	2.895	8.150	EUR	44,000000	499.400,00	0,56
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere								EUR	21.818.773,00	24,24
Summe Wertpapiervermögen								EUR	72.022.650,75	80,06
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte										
DAX Future 18.09.2020		XEUR	EUR	Anzahl -1					-15.412,50	-0,02
DAX Future 18.09.2020		XEUR	EUR	Anzahl -3					-29.712,50	-0,03
DAX Future 18.09.2020		XEUR	EUR	Anzahl -1					-8.025,00	-0,01
DAX Future 18.09.2020		XEUR	EUR	Anzahl -1					-6.612,50	-0,01
DAX Future 18.09.2020		XEUR	EUR	Anzahl -1					8.225,00	0,01
DAX Future 18.09.2020		XEUR	EUR	Anzahl -2					4.750,00	0,01
Summe der Aktienindex-Derivate								EUR	-46.787,50	-0,05
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten										
Devisenterminkontrakte (Verkauf)										
Offene Positionen										
CHF/EUR 0,85 Mio.		OTC							-14,59	0,00
SEK/EUR 8,86 Mio.		OTC							-4.407,93	0,00
NOK/EUR 4,56 Mio.		OTC							-10.691,67	-0,01
CHF/EUR 0,91 Mio.		OTC							-1.113,83	0,00
Geschlossene Positionen										
CHF/EUR 0,06 Mio.		OTC							-159,04	0,00
GBP/EUR 0,80 Mio.		OTC							3.800,81	0,00
NOK/EUR 4,91 Mio.		OTC							-554,96	0,00
USD/EUR 0,51 Mio.		OTC							13.002,23	0,01
NOK/EUR 4,59 Mio.		OTC							707,99	0,00
Summe der Devisen-Derivate								EUR	569,01	0,00

Vermögensaufstellung zum 31.08.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			EUR	12.974.411,40				12.974.411,40	14,42
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	5.000.208,64				5.000.208,64	5,55
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			CHF	5.908,25				5.487,11	0,01
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			USD	630,45				527,13	0,00
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			JPY	7.433.329,00				58.603,98	0,07
Summe der Bankguthaben							EUR	18.039.238,26	20,05
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			NOK	-0,03				0,00	0,00
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahmen								0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-57.562,66			EUR	-57.562,66	-0,06
Fondsvermögen							EUR	89.958.107,86	100,2)
Anteilwert							EUR	96,13	
Umlaufende Anteile							STK	935.750	

Fußnoten:

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

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

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 31.08.2020	
Schweizer Franken	CHF	1,076750	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	126,840000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	10,376500	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,315000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,196000	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
b) Terminbörsen			
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND		
c) OTC			
	Over-the-Counter		

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					
Detour Gold	CA2506691088	STK	58.000	58.000	
Roche (Genussscheine)	DE000DUM2102	STK	2.700	2.700	
Drillisch	DE0005545503	STK	22.460	33.800	
7C Solarparken	DE000A11QW68	STK	128.000	128.000	
Axel Springer AG	DE0005501357	STK	14.500	14.500	
ADO Properties S.A. Actions Nominatives o.N.	LU1250154413	STK	16.500	16.500	
Airbus Group SE	NL0000235190	STK	7.500	7.500	
Altran Technologies S.A. Actions Port. EO 0,50	FR0000034639	STK	156.500	156.500	
Anheuser-Busch InBev	BE0974293251	STK	19.000	19.000	
Banche Popolari Unite	IT0003487029	STK	635.000	635.000	
Bayer	DE000BAY0017	STK	12.400	12.400	
Bolloré	FR0000039299	STK	120.000	120.000	
Bolsas y Mercados Espanoles	ES0115056139	STK	52.700	52.700	
Consus Real Estate AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2DA414	STK	114.000	114.000	
Continental	DE0005439004	STK	8.700	8.700	
Covivio Office AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2G8XX3	STK	139.600	139.600	
Daimler	DE0007100000	STK	23.300	23.300	
Deutsche Post	DE0005552004	STK	32.500	32.500	
DO & CO AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000818802	STK	2.000	11.400	
Evotec	DE0005664809	STK	30.712	30.712	
Fiat Chrysler Automobiles	NL0010877643	STK	70.000	70.000	
Financiere de L'Odet S.A. Actions Port. EO 16	FR0000062234	STK	150	750	
Flughafen Wien AG Inhaber-Aktien o.N.	AT00000VIE62	STK	-	12.000	
Fresenius	DE0005785604	STK	21.200	21.200	
GrandVision B.V. Aandelen op naam EO -,02	NL0010937066	STK	49.000	49.000	
Hochtief	DE0006070006	STK	11.650	11.650	
HUGO BOSS	DE000A1PHFF7	STK	27.300	27.300	
HYPOPORT	DE0005493365	STK	1.000	1.000	
Immofinanz AG	AT0000A21KS2	STK	27.200	47.200	
Cie Ind. Fin.Ingén.SA Ingénico	FR0000125346	STK	7.450	7.450	
innogy SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2AADD2	STK	154.998	209.998	
Takeaway.com N.V. Registered Shares EO -,04	NL0012015705	STK	10.320	10.320	
Kon. KPN	NL0000009082	STK	360.000	360.000	
MAN SE	DE0005937007	STK	18.900	27.900	
METRO AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE000BFB0019	STK	-	27.500	
Orange	FR0000133308	STK	79.000	79.000	
OSRAM Licht AG z.Verkauf eing.Namens-Aktien	DE000LED02V0	STK	55.000	55.000	
Rhön-Klinikum	DE0007042301	STK	92.121	92.121	
RIB Software AG Namens-Aktien EO 1	DE000A0Z2XN6	STK	32.000	32.000	
RTL Group	LU0061462528	STK	21.500	21.500	
S IMMO AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000652250	STK	50.000	70.000	
Scherzer & Co. AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006942808	STK	6.128	169.923	
Scout24 AG Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80	STK	5.000	13.600	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
secunet Security Networks AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007276503	STK	-	4.000	
Sixt Leasing AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0DPRE6	STK	49.000	49.000	
Stada Arzneimittel	DE0007251803	STK	3.398	84.000	
ThyssenKrupp	DE0007500001	STK	35.000	35.000	
Ubisoft Entertainment	FR0000054470	STK	11.950	11.950	
Uniper	DE000UNSE018	STK	-	46.018	
United Internet	DE0005089031	STK	29.500	29.500	
Vivendi	FR0000127771	STK	34.000	34.000	
Vossloh	DE0007667107	STK	12.000	12.000	
Just-Eat PLC Registered Shares LS -,01	GB00BKX5CN86	STK	136.000	192.000	
Reckitt Benckiser Group	GB00B24CGK77	STK	10.800	10.800	
Vodafone Group	GB00BH4HKS39	STK	240.000	500.000	
Keisei Electric Railway	JP3278600006	STK	25.000	25.000	
Nintendo	JP3756600007	STK	-	2.900	
Sony	JP3435000009	STK	-	18.500	
Funcom SE Aandelen op naam EO -,20	NL0012756266	STK	267.582	267.582	
Mowi ASA	NO0003054108	STK	77.330	77.330	
Salmar	NO0010310956	STK	20.000	20.000	
Scottish Salmon Company PLC Registered Shares NK -,90	JE00B61ZHN74	STK	15.506	15.506	
Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson	SE0000108656	STK	106.000	106.000	
Swedol AB Namn-Aktier B o.N.	SE0001733841	STK	206.800	206.800	
Chegg Inc.	US1630921096	STK	22.500	22.500	
Constellium SE Actions au Port. EO -,02	FR0013467479	STK	63.500	63.500	
The Walt Disney	US2546871060	STK	-	5.200	
Madison Square Garden Co.(new) Registered Shares A DL -,01	US55825T1034	STK	-	3.000	
United Technologies	US9130171096	STK	3.600	3.600	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Novo-Nordisk	DK0060534915	STK	14.300	14.300	
Allg. Gold- u. Silbersch. AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005038509	STK	-	4.600	
CompuGroup Medical SE	DE0005437305	STK	7.000	7.000	
Design Hotels	DE0005141006	STK	-	122.500	
Wessanen	NL0000395317	STK	-	88.000	
Hemfosa Fastigheter AB (publ) Namn-Aktier o.N.	SE0007126115	STK	162.000	162.000	
Activision Blizzard	US00507V1098	STK	3.000	18.000	
Zertifikate					
Basler Kantonalbank Disc.Z04.09.20 METRO	CH0418223415	STK	15.000	72.500	
J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. DIZ ProSieben	CH0470800910	STK	82.000	82.000	
Andere Wertpapiere					
Fair Value REIT	DE000A0MW975	STK	64.500	170.000	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Axel Springer SE z.Verkauf eing.Namens-Aktien	DE000A2YPGA9	STK	14.000	43.000	
Axel Springer SE z.Verkauf eing.Namens-Aktien o.N.	DE000A254W03	STK	7.315	7.315	
DEMIRE Dt.Mittelst.R.Est.AG z.Rückk.eing.Inhaber-Aktien	DE000A289BW1	STK	191.702	191.702	
innogy SE z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien	DE000A2LQ2L3	STK	-	120.500	
RHÖN-KLINIKUM AG z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien	DE000A288748	STK	47.492	47.492	
Westag & Getalit AG z.Rück.eing.Inh-Vorzugsakt.	DE000A254V87	STK	43.791	43.791	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Investmentanteile					
KVG-eigene Investmentanteile					
TBF GLOBAL VALUE EUR I	DE000A2JF824	ANT	-	10.300	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: Nikkei 225 Stock Average Index (JPY)		JPY			2.383,54
Basiswert: DAX Index		EUR			55.939,76
Basiswert: S&P 500 Index		USD			9.833,77
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
CHF/EUR		EUR			1.666,49
JPY/EUR		EUR			2.877,84
GBP/EUR		EUR			4.296,28
USD/EUR		EUR			7.085,08
DKK/EUR		EUR			844,66
SEK/EUR		EUR			5.121,35
NOK/EUR		EUR			3.396,85
CAD/EUR		EUR			870,06

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

für den Zeitraum vom 01. September 2019 bis 31. August 2020

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	940.624,45
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	52.500,03
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-80.476,56*)
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-5.360,80
5. Sonstige Erträge	EUR	12.781,39
Summe der Erträge	EUR	920.068,50

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-182,92
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-570.489,94
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-31.201,30
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-8.051,65
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-7.671,36
6. Aufwandsausgleich	EUR	-17.417,11
Summe der Aufwendungen	EUR	-635.014,28

III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR 285.054,22

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	6.607.771,01
2. Realisierte Verluste	EUR	-8.979.151,36
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-2.371.380,35

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR -2.086.326,13

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	2.116.857,75
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-1.377.605,77

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 739.251,98

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.347.074,15
--	------------	----------------------

*) Darin enthalten sind negative Habenzinsen in Höhe von EUR 81.088,83

Entwicklung des Sondervermögens

	2020	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	90.026.141,25
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-750.095,00
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	2.005.920,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	2.005.920,00
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	0,00
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	23.215,76
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.347.074,15
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	2.116.857,75
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	-1.377.605,77
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	89.958.107,86

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt		je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	519.059,99	0,55
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-2.086.326,13	-2,23
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	8.979.151,36	9,60
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-1.016.134,69	-1,09
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-6.115.025,54	-6,53
III. Gesamtausschüttung	EUR	280.725,00	0,30
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	280.725,00	0,30

3) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung i.H.v. EUR 1.847.991,14)

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert
Auflegung 03.09.2018	EUR	40.000.000,00	EUR 100,00
2019	EUR	90.026.141,25	EUR 98,42
2020	EUR	89.958.107,86	EUR 96,13

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 2.908.350,00

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG
Morgan Stanley & Co. International PLC

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	80,06
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,05

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	0,39 %
größter potentieller Risikobetrag	1,43 %
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag	0,69 %

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	0,99
------------	------

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

12M Euribor	30,00 %
EURO STOXX 50 Index In EUR	70,00 %

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	96,13
Umlaufende Anteile	STK	935.750

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 Tagesschlusskursen des betroffenen 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	
EVO SPECIAL SITUATIONS	0,70 %

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

Transaktionskosten	EUR	181.338,49
--------------------	-----	------------

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 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:

TBF GLOBAL VALUE EUR I	0,9000 %
------------------------	----------

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 12.430,82 Kick-Back-Zahlungen

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 6.663,71 Depotgebühren

Sonstige Informationen

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2019

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR 13.825.622,49
davon fix:	EUR 10.999.500,77
davon variabel:	EUR 2.826.121,72
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt):	172
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2019 der KVG gezahlten Vergütung an Geschäftsleiter (Risikoträger):	EUR 1.011.750,04

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum 1. Januar bis 31. Dezember 2019 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

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

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

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

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

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

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

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

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum.

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall für das Geschäftsjahr 2019 (Portfoliomanagement TBF Global Asset Management GmbH)

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Das Auslagerungsunternehmen TBF Global Asset Management GmbH, Singen, beschäftigte im Geschäftsjahr 2019 keine Mitarbeiter, da die Personalgestaltung durch die Muttergesellschaft TBF GmbH, Singen, erfolgt. Daher entfallen die Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall.

Angaben nach § 134c Abs. 4 AktG

Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken:

Angaben über die Zusammensetzung
des Portfolios:
der Portfolioumsätze:

Portfolioumsatzkosten:

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

Einsatz von Stimmrechtsberatern:

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

Verweis

Beschreibung der wesentlichen Risiken im Tätigkeitsbericht

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

Transaktionskosten im Anhang im Jahresbericht

Verkaufsprospekt des Sondervermögens

Internetseite der HANSAINVEST

Für das Sondervermögen sind im Berichtszeitraum keine Wertpapierleihegeschäfte
abgeschlossen worden.

Hamburg, 04. Dezember 2020

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 EVO SPECIAL SITUATIONS – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. September 2019 bis zum 31. August 2020, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. August 2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. September 2019 bis zum 31. August 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 07. Dezember 2020

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner Lüning
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüfer

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

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

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

Gezeichnetes Kapital:
€ 10.500.000,00
Eigenmittel:
€ 20.059.012,13
(Stand: 31.12.2019)

Gesellschafter:

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

Verwahrstelle:

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 18.445.196,00
Haftendes Eigenkapital (aufsichtsrecht-
liche Eigenmittel nach Art. 72 CRR):
€ 228.453.059,00
(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 Wirtschaftsprüfungs-
gesellschaft, Hamburg

Geschäftsführung:

Dr. Jörg W. Stotz
(Sprecher, zugleich Aufsichtsrats-
vorsitzender der HANSAINVEST LUX
S.A., Mitglied der Geschäftsführung
der SIGNAL IDUNA Asset Management
GmbH und der HANSAINVEST Real
Assets GmbH sowie Mitglied des
Aufsichtsrates der Aramea Asset
Management AG)

Nicholas Brinckmann
(zugleich Sprecher der Geschäftsführung
HANSAINVEST Real Assets GmbH)

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