

Jahresbericht zum 30. Juni 2020

G&W - DYNAMIC ALLOCATION - FONDS

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

G&W - DYNAMIC ALLOCATION - FONDS

in der Zeit vom 01. Juli 2019 bis 30. Juni 2020.

Hamburg, im Oktober 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 30. Juni 2020	6
Vermögensaufstellung per 30. Juni 2020	7
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	14
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	16
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	18

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2019/2020

1. Anlageziele und Anlagestrategie

Der Fonds strebt eine Outperformance im relativen Vergleich zum globalen Aktienmarkt während des Verlaufs von langfristigen Aufwärtstrends an. Eine Underperformance in langfristigen Abwärtstrends soll vermieden werden.

Um diese Ziele zu erreichen, wird der Fonds aktiv über ein Chancenmanagement von Einzelaktien gesteuert. Der Austausch der Aktien erfolgt monatlich. Investiert wird in die Aktien mit den dynamischsten Aufwärtstrends der drei gleichgewichteten Märkte HDAX (Deutschland), NASDAQ-100 (USA) und ASX 100 (Australien). Die Gewichtung der Aktien zum Kaufzeitpunkt erfolgt mit gleichen Quoten. Diese Gewichtung wird bei steigenden Kursen einer Aktie nicht auf die Ausgangsgewichtung zurückgeführt.

Der Fonds soll immer zu annähernd 100 % in Aktien investiert sein. Die Investitionsquoten der Aktien werden daher in fallenden Märkten nicht reduziert. Währungsrisiken werden nicht gesichert.

2. Anlagepolitik und -ergebnis

Der Verlauf des Fondspreises im Berichtszeitraum wurde maßgeblich durch die Reaktion der Aktienmärkte auf die Ausbreitung des SARS-CoV-2 Virus bestimmt. Ab Mitte Februar 2020 fielen die Aktien weltweit in Erwartung einer unausweichlich anstehenden Rezession aufgrund der als notwendig anerkannten Einschränkungen des öffentlichen Lebens zur Eindämmung der Verbreitung des Vi-

rus. Bereits Mitte März änderte sich die Einschätzung an den Märkten. Unterstützungsmaßnahmen der Zentralbanken und Staaten erzeugten ein starkes Gegengewicht und glichen damit aus Sicht des Marktes die Belastungen aufgrund der anstehenden Rezession aus.

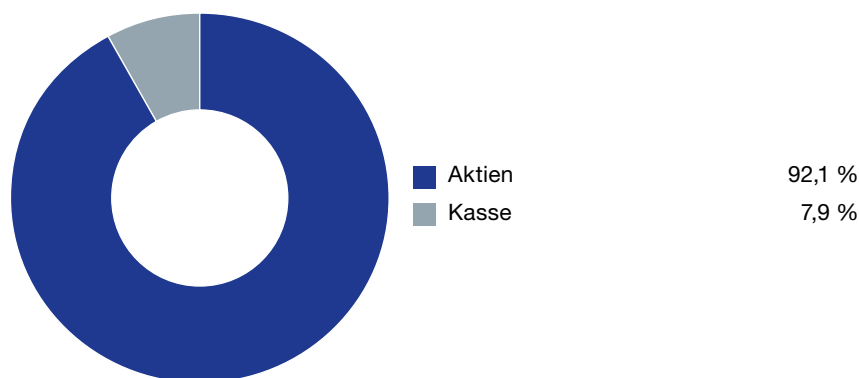
Die Dynamik der Abwärtsbewegung war außergewöhnlich stark. Sie entsprach der Erwartung einer kommenden Rezession, wie man sie seit der Weltwirtschaftskrise nicht mehr gesehen hat. Alles wurde verkauft, um Liquidität zu schaffen. Es gab daher in dieser Phase nur wenig Differenzierungen zwischen Aktien, denen man aufgrund veränderter Bedingungen weniger (z. B. Luftfahrt, ÖL) oder mehr Potential (Digitalisierung, Gesundheit) zubilligte. Der Fondspreis bewegte sich in dieser

zu den veränderten Gegebenheiten der Volkswirtschaften passten. Die mathematischen Chancenmanagement-Algorithmen wurden besonders an der NASDAQ fündig. Aktien wie Tesla, Nvidia, JD.com und Zoom waren im Fonds prominent vertreten. Australien konnte in diesem Lauf seit April mit einer Aktie wie Fortescue Metal und Deutschland mit z. B. Sartorius aufwarten. Per Saldo lässt sich aber sagen, dass die NASDAQ-Werte den Unterschied ausgemacht und die Wertentwicklung des Fonds im zweiten Quartal 2020 beflügelt haben.

Der Anteilswert des G&W – DYNAMIC ALLOCATION – FONDS fiel im Berichtszeitraum um 0,85 %.¹

3. Portfoliostruktur

30.06.2020



Marktphase daher nahezu parallel zum Marktdurchschnitt.

Die Trendwende im Markt wurde primär von den Stützungsaktionen der Zentralbanken und Staaten ausgelöst. Auf der Ebene der Aktien wurde sie von den Aktien angeführt, deren Geschäftsmodelle

Quellen des Veräußerungsergebnisses

Die realisierten Gewinne und Verluste resultieren überwiegend aus der Veräußerung von Aktien.

¹ Die Berechnung erfolgt gemäß Bundesverband Investment und Asset Management e.V. – BVI. Wir weisen darauf hin, dass historische Daten zu Wertentwicklungen und Volatilität des Fonds keine Prognose auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zulassen.

4. Wesentliche Risiken im Berichtszeitraum

Zinsänderungsrisiken

Zinsänderungsrisiken sind grundsätzlich nicht möglich, da der Fonds immer mit annähernd 100 % in Aktien investiert ist.

Währungsrisiken

Der Fonds unterliegt mit ca. 1/3 des Portfolios dem Währungsrisiko USD/EUR und mit ca. 1/3 dem Währungsrisiko AUD/EUR.

Marktpreisrisiken

Der G&W – DYNAMIC ALLOCATION – FONDS ist entsprechend seiner Anlagestrategie in Aktien investiert und damit grundsätzlich den entsprechenden Marktpreisrisiken ausgesetzt.

Operationelle Risiken

Unter operationellen Risiken wird die Gefahr von Verlusten verstanden, die durch die Unangemessenheit oder das Versagen von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder durch externe Ereignisse verursacht werden. Beim operationellen Risiko differenziert die Gesellschaft zwischen technischen Risiken, Personalrisiken, Produktrisiken und Rechtsrisiken sowie Risiken aus Kunden- und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu u.a. die folgenden Vorkehrungen getroffen:

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses.

Rechts- und Personalrisiken werden durch Rechtsberatung und Schulungen der Mitarbeiter minimiert.

Darüber hinaus werden Geschäfte in Finanzinstrumenten ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten abgeschlossen. Die Verwahrung der Finanzinstrumente erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität.

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

Liquiditätsrisiken

Aufgrund des Investments in Aktien aus Indizes mit im Regelfall hoher Marktliquidität ist nicht mit Liquiditätsrisiken zu rechnen. Auch eine zu breite Stellung von Geld- und Briefkursen muss im Vergleich zu vielen anderen Finanzinstrumenten nicht erwartet werden (siehe Anlagepolitik).

Risiken aus der Verwendung prozyklischer Anlagestrategien

Mögliche Risiken im Hinblick auf das erwirtschaftete Ergebnis folgen für diesen Fonds aus der Verwendung prozyklisch reagierender Anlagestrategie in Seitwärtsbewegungen. Dynamisch steigende Aktienkurse führen zu Käufen dieser Aktien (umgekehrt entsprechend). Nicht jeder Änderung folgt aber eine Fortsetzung dieser Kursbewegung als Trend. Die entsprechend neu eingegangenen Positionen müssen also unter Umständen wie-

der revidiert werden. Eine Häufung dieser Marktveränderungen ohne folgenden Trend wird als Seitwärtsbewegung bezeichnet.

Sonstige Risiken

Die Ausbreitung der Atemwegserkrankung COVID-19 hat aktuell weltweit zu massiven Einschnitten in das öffentliche Leben mit erheblichen Folgen u.a. für die Wirtschaft und deren Unternehmen geführt, die sich derzeit noch nicht abschätzen lassen. Vor diesem Hintergrund 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.

5. Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

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

Das Portfoliomanagement ist ausgelagert an die GROHMANN und WEINRAUTER Institutional Asset Management GmbH.

Der Fonds wurde zum 01.07.2019 neu aufgelegt.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht per 30. Juni 2020

Fondsvermögen: EUR 1.709.287,03 *)

Umlaufende Anteile: 17.240

Vermögensaufteilung in TEUR/%		
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	1.574	92,07
2. Bankguthaben	143	8,38
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1	0,07
II. Verbindlichkeiten		
	-9	-0,52
III. Fondsvermögen	1.709	100,00

*) Auflage per 01.07.2019

Vermögensaufstellung per 30. Juni 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
					im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Aurubis	DE0006766504		STK	551	1.685	1.134	EUR	54,540000	30.051,54	1,76
Bechtle AG	DE0005158703		STK	350	722	372	EUR	152,600000	53.410,00	3,12
Delivery Hero AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2E4K43		STK	711	2.552	1.841	EUR	90,840000	64.587,24	3,78
Deutsche Bank	DE0005140008		STK	3.228	9.882	6.654	EUR	8,430000	27.212,04	1,59
GEA	DE0006602006		STK	943	3.098	2.155	EUR	28,500000	26.875,50	1,57
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408		STK	894	1.598	704	EUR	46,640000	41.696,16	2,44
Infineon Technologies AG	DE0006231004		STK	1.298	4.185	2.887	EUR	20,535000	26.654,43	1,56
Nemetschek	DE0006452907		STK	437	1.942	1.505	EUR	59,150000	25.848,55	1,51
S&T	AT0000A0E9W5		STK	1.241	3.835	2.594	EUR	22,680000	28.145,88	1,65
Scout24 AG Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM30		STK	653	2.197	1.544	EUR	68,850000	44.959,05	2,63
Siltronic AG	DE000WAF3001		STK	282	953	671	EUR	87,480000	24.669,36	1,44
Telefónica Deutschland	DE000A1J5RX9		STK	10.193	31.537	21.344	EUR	2,611000	26.613,92	1,56
United Internet	DE0005089031		STK	739	739	0	EUR	36,530000	26.995,67	1,58
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111		STK	523	2.137	1.614	EUR	62,660000	32.771,18	1,92
a2 Milk Co. Ltd., The Registered Shares o.N.	NZATME0002S8		STK	3.632	12.304	8.672	AUD	18,450000	40.826,39	2,39
Afterpay Touch Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000APT1		STK	1.148	7.951	6.803	AUD	56,900000	39.797,24	2,33
Ansell Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ANN9		STK	1.720	2.922	1.202	AUD	35,700000	37.410,67	2,19
carsales.com Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000CAR3		STK	3.517	9.581	6.064	AUD	17,210000	36.876,70	2,16
Cleanaway Waste Management Ltd Registered Shares o.N.	AU000000CWY3		STK	26.899	109.357	82.458	AUD	2,140000	35.071,05	2,05
Domino s Pizza Enterprises Ltd Registered Shares o.N.	AU000000DMP0		STK	1.036	1.736	700	AUD	68,660000	43.337,35	2,54
Fortescue Metals Group	AU000000FMG4		STK	11.079	20.050	8.971	AUD	13,750000	92.811,56	5,42
James Hardie Industries PLC Reg. Shares (CUFS)/EUR-59	AU000000JHX1		STK	2.155	6.495	4.340	AUD	26,010000	34.149,66	2,00
JB HI-FI	AU000000JBH7		STK	1.284	4.573	3.289	AUD	42,910000	33.567,76	1,96
Northern Star Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000NST8		STK	3.479	17.929	14.450	AUD	13,230000	28.042,26	1,64
OZ Minerals	AU000000OZL8		STK	3.866	3.866	0	AUD	10,750000	25.320,32	1,48
TPG Telecom Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000TPM6		STK	7.221	11.833	4.612	AUD	8,930000	39.286,89	2,30
Advanced Micro Devices	US0079031078		STK	866	5.168	4.302	USD	50,280000	38.719,91	2,27
Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N.	US5500211090		STK	125	878	753	USD	294,350000	32.718,64	1,91
NetEase Inc. Reg.Shs(Sp. ADRs)/100 DL-,0001	US64110W1027		STK	82	269	187	USD	432,640000	31.547,27	1,85
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631		STK	126	595	469	EUR	285,400000	35.960,40	2,10
DexCom Inc. Registered Shares DL -,001	US2521311074		STK	94	94	0	USD	398,200000	33.285,14	1,95
eBay	US2786421030		STK	823	2.701	1.878	USD	51,310000	37.551,14	2,20
JD.com Inc. R.Shs Cl.A	US47215P1066		STK	948	2.301	1.353	USD	59,580000	50.226,17	2,94
NVIDIA	US67066G1040		STK	128	344	216	USD	368,000000	41.886,98	2,45
PayPal Holdings	US70450Y1038		STK	257	431	174	USD	168,350000	38.474,01	2,25
Regeneron Pharmaceuticals	US75886F1075		STK	64	127	63	USD	610,870000	34.765,62	2,03

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Seattle Genetics Inc. Registered Shares DL -,001	US8125781026		STK	294	675	381	USD 164,370000	42.972,55	2,51
Skyworks Solutions Inc.	US83088M1027		STK	295	1.032	737	USD 126,000000	33.053,22	1,93
Tesla Inc.	US88160R1014		STK	74	171	97	USD 1.009,350000	66.419,37	3,89
Zoom Video Communications Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	US98980L1017		STK	216	216	0	USD 248,560000	47.742,62	2,79
XERO LTD	NZXROE0001S2		STK	758	1.547	789	AUD 89,900000	41.517,17	2,43
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	1.573.828,58	92,07
Summe Wertpapiervermögen							EUR	1.573.828,58	92,07
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: UBS Europe SE			EUR	141.830,46				141.830,46	8,30
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: UBS Europe SE			USD	439,16				390,52	0,02
Verwahrstelle: UBS Europe SE			AUD	1.633,90				995,46	0,06
Summe der Bankguthaben							EUR	143.216,44	8,38
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche			EUR	1.192,03				1.192,03	0,07
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.192,03	0,07
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-8.950,02			EUR	-8.950,02	-0,52
Fondsvermögen							EUR	1.709.287,03	100 2)
G&W - DYNAMIC ALLOCATION - FONDS R									
Anteilwert							EUR	99,15	
Umlaufende Anteile							STK	17.240	

Fußnoten:

- 1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen laufendes Konto
 2) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.06.2020	
Australischer Dollar	AUD	1,641350	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,124550	= 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					
ALS Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ALQ6	STK	11.722	11.722	
ASX Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ASX7	STK	1.099	1.099	
Aurizon Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000AZJ1	STK	19.185	19.185	
AuAusNet Services Ltd.	AU000000AST5	STK	44.829	44.829	
Beach Energy Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000BPT9	STK	43.777	43.777	
Caltex Australia	AU000000CTX1	STK	3.070	3.070	
Challenger	AU000000CGF5	STK	12.846	12.846	
Coca-Cola Amatil Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000CCL2	STK	5.067	5.067	
Coles Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU00000030678	STK	6.795	6.795	
CSL	AU000000CSL8	STK	314	314	
Evolution Mining Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000EVN4	STK	46.171	46.171	
LendLease Group Reg.Stapl.Secs(1Sh+1U.) o.N.	AU000000LLC3	STK	2.279	2.279	
Magellan Financial Group Ltd. Reg. Shares o.N.	AU000000MFG4	STK	4.338	4.338	
Medibank Private Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000MPL3	STK	60.112	60.112	
Newcrest Mining	AU000000NCM7	STK	2.876	2.876	
Qantas Airways Ltd.	AU000000QAN2	STK	14.842	14.842	
Qube Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000QUB5	STK	32.932	32.932	
Reliance Worldwide Corp. Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000RWC7	STK	24.127	24.127	
ResMed Inc. Reg.Shs(Dep.R./CUFS)/10 DL-004	AU000000RMD6	STK	7.144	7.144	
Rio Tinto	AU000000RIO1	STK	959	959	
Santos	AU000000STO6	STK	25.928	25.928	
Sydney Airport Ltd. Reg. Stapled Securities o.N.	AU000000SYD9	STK	11.820	11.820	
Telstra	AU000000TLS2	STK	28.353	28.353	
WiseTech Global Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000WTC3	STK	2.861	2.861	
Woolworths Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000WOW2	STK	2.404	2.404	
Axel Springer AG	DE0005501357	STK	1.054	1.054	
Aareal Bank	DE0005408116	STK	2.005	2.005	
adidas	DE000A1EWWW0	STK	235	235	
AIXTRON	DE000A0WMPJ6	STK	11.658	11.658	
Aroundtown	LU1673108939	STK	7.418	7.418	
CANCOM	DE0005419105	STK	2.549	2.549	
Carl-Zeiss Meditec	DE0005313704	STK	591	591	
Deutsche Börse	DE0005810055	STK	750	750	
Deutsche Post	DE0005552004	STK	1.824	1.824	
Deutsche Wohnen	DE000A0HN5C6	STK	1.297	1.297	
Dialog Semiconductor	GB0059822006	STK	1.767	1.767	
Deutsche Pfandbriefbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008019001	STK	4.904	4.904	
E.ON SE	DE000ENAG999	STK	5.939	5.939	
Evotec	DE0005664809	STK	4.714	4.714	
Fuchs Petrolub	DE0005790430	STK	1.383	1.383	
Hannover Rück SE	DE0008402215	STK	381	381	
Hella	DE000A13SX22	STK	1.263	1.263	
ISRA VISION Inhaber-Aktien o.N.	DE0005488100	STK	3.840	3.840	
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881	STK	1.006	1.006	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Lanxess	DE0005470405	STK	1.014	1.014	
LEG Immobilien	DE000LEG1110	STK	436	436	
Merck	DE0006599905	STK	444	444	
METRO AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE000BFB0019	STK	1.348	1.348	
MorphoSys	DE0006632003	STK	522	522	
MTU Aero Engines	DE000A0D9PT0	STK	239	239	
Nordex SE	DE000A0D6554	STK	1.472	1.472	
OSRAM Licht	DE000LED4000	STK	2.832	2.832	
Puma	DE0006969603	STK	1.091	1.091	
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0012169213	STK	1.325	1.325	
Rheinmetall	DE0007030009	STK	525	525	
RIB Software AG Namens-Aktien EO 1	DE000A0Z2XN6	STK	5.387	5.387	
RWE	DE0007037129	STK	4.245	4.245	
SAP	DE0007164600	STK	175	175	
Software AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2GS401	STK	817	817	
Symrise	DE000SYM9999	STK	527	527	
Uniper	DE000UNSE018	STK	2.067	2.067	
VARTA AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0TGJ55	STK	514	514	
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	950	950	
Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Contingent Value Rights	US1101221570	STK	215	215	
Bristol-Myers Squibb	US1101221083	STK	215	215	
Celgene Corp.	US1510201049	STK	215	215	
Copart Inc. Registered Shares o.N.	US2172041061	STK	743	743	
Hasbro	US4180561072	STK	1.239	1.239	
Micron Technology	US5951121038	STK	4.104	4.104	
Starbucks	US8552441094	STK	1.026	1.026	
Texas Instruments	US8825081040	STK	555	555	
Western Digital	US9581021055	STK	2.369	2.369	
Workday Inc.	US98138H1014	STK	127	127	
Xcel Energy	US98389B1008	STK	1.117	1.117	
Andere Wertpapiere					
Charter Hall Group Reg. Stapled Securities o.N.	AU000000CHC0	STK	11.675	11.675	
Goodman Group Registered Stapled Secs o.N.	AU000000GMG2	STK	2.845	2.845	
Mirvac Group Reg. Stapled Units o.N.	AU000000MGR9	STK	33.574	33.574	
Stockland Reg. Stapled Secs o.N.	AU000000SGP0	STK	43.981	43.981	
alstria office REIT	DE000A0LD2U1	STK	7.361	7.361	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
CompuGroup Medical SE	DE0005437305	STK	1.646	1.646	
CTS Eventim	DE0005470306	STK	1.119	1.119	
Activision Blizzard	US00507V1098	STK	1.052	1.052	
Apple	US0378331005	STK	283	283	
Applied Materials	US0382221051	STK	1.500	1.500	
ASML Holding N.V. Aand.aan toon.(N.Y.Reg.)EO-,09	USN070592100	STK	293	293	
Biogen	US09062X1037	STK	198	198	
Cadence Design Systems	US1273871087	STK	1.129	1.129	
Cerner	US1567821046	STK	324	324	
Charter Communications Inc. Reg. Sh. Class A DL-,001	US16119P1084	STK	152	152	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Cintas	US1729081059	STK	549	549	
Citrix Systems	US1773761002	STK	367	367	
Fastenal	US3119001044	STK	1.951	1.951	
Fiserv	US3377381088	STK	1.320	1.320	
Gilead Sciences	US3755581036	STK	787	787	
KLA Corp.	US4824801009	STK	535	535	
Lam Research Corp.	US5128071082	STK	349	349	
Mercadolibre	US58733R1023	STK	150	150	
Microsoft Corp.	US5949181045	STK	910	910	
Mondelez	US6092071058	STK	1.408	1.408	
Netflix Inc.	US64110L1061	STK	143	143	
NortonLifeLock Inc.	US6687711084	STK	604	604	
NXP Semiconductors NV	NL0009538784	STK	657	657	
Qualcomm	US7475251036	STK	965	965	
Sirius XM Holdings Inc. Registered Shares DL -,001	US82968B1035	STK	10.632	10.632	
Symantec	US8715031089	STK	966	966	
Synopsys Inc.	US8716071076	STK	621	621	
Verisign	US92343E1029	STK	113	113	
Verisk Analytics Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	US92345Y1064	STK	465	465	
Vertex Pharmaceuticals	US92532F1003	STK	104	104	
Xilinx Inc.	US9839191015	STK	207	207	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Duluxgroup Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000DLX6	STK	3.253	3.253	

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

für den Zeitraum vom 01. Juli 2019 bis 30. Juni 2020

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	1.331,94
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	23.636,30
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-132,47**)
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-2.281,02
Summe der Erträge	EUR	22.554,75

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	15,83
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-34.910,63
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-1.780,44
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-7.158,25
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-2.749,82
6. Aufwandsausgleich	EUR	15.057,05
Summe der Aufwendungen	EUR	-31.526,26

III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR -8.971,51

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	157.699,60
2. Realisierte Verluste	EUR	-329.672,57

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften EUR -171.972,97

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres EUR -180.944,48

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne EUR 306.536,72

2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste EUR -18.189,17

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres EUR 288.347,55

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres EUR 107.403,07

**) Darin enthalten sind negative Habenzinsen i.H.v. EUR 183,82

Entwicklung des Sondervermögens

		2020
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR 0,00
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		EUR 1.844.677,53
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR 3.447.978,27	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR -1.603.300,74	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR -242.793,57
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR 107.403,07
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR 306.536,72	
davon nicht realisierte Verluste:	EUR -18.189,17	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR 1.709.287,03

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt		je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-180.944,48	-10,50
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	329.672,57	19,12
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-3.278,07	-0,19
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-143.726,02	-8,34
III. Gesamtausschüttung			
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	1.724,00	0,10

3) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung i.H.v. EUR 182.586,47)

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
Auflegung 01.07.2019	EUR	1.000.000,00	EUR	100,00
2020	EUR	1.709.287,03	EUR	99,15

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 %)	92,07
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

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

Sonstige Angaben

G&W - DYNAMIC ALLOCATION - FONDS R

Anteilwert	EUR	99,15
Umlaufende Anteile	STK	17.240

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 1,87 %

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

Transaktionskosten	EUR	20.841,56
--------------------	-----	-----------

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes 0,00 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen an die Kapitalverwaltungsgesellschaft oder an Dritte 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.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 2.575 Kosten BaFin

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 2018 (Portfoliomanagement GROHMANN & WEINRAUTER Institutional Asset Management GmbH)

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Das Auslagerungsunternehmen hat folgende Informationen selbst veröffentlicht (im elektronischen Bundesanzeiger veröffentlichter Jahresabschluss):

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung:	EUR	207.131
davon feste Vergütung:	EUR	0
davon variable Vergütung:	EUR	0
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	EUR	0

Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens: 5

Angaben nach § 134c Abs. 4 AktG

Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken:

Angaben über die Zusammensetzung des Portfolios:
der Portfoliounsätze:

Portfoliounsatzkosten:

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

Einsatz von Stimmrechtsberatern:

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten 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, 09. Oktober 2020

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

(Dr. Jörg W. Stotz) (Nicholas Brinckmann) (Ludger Wibbeke)

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens G&W - DYNAMIC ALLOCATION – FONDS – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2019 bis zum 30. Juni 2020, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2019 bis zum 30. Juni 2020, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere

Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür ver-

antwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u. a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH abzugeben.

- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die HANSA-

INVEST Hanseatische Investment-GmbH nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Hamburg, den 13. Oktober 2020

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner Lünig
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüfer

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

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

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

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

Gesellschafter:

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

Verwahrstelle:

UBS Europe SE
Gezeichnetes Kapital:
€ 446.001.000,00
Eigenmittel (Art. 72 CRR):
€ 3.764.000.000,00
(Stand: 31.12.2019)

Einzahlungen:

UniCredit Bank AG, München
(vorm. Bayerische Hypo- und
Vereinsbank)
BIC: HYVEDEMM300
IBAN: DE15200300000000791178

Aufsichtsrat:

Martin Berger (Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA
Gruppe, Hamburg
(zugleich Vorsitzender des Aufsichts-
rates der SIGNAL IDUNA Asset
Management GmbH)

Dr. Karl-Josef Bierth
(stellvertretender Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA
Gruppe, Hamburg

Markus Barth,
Vorsitzender des Vorstandes der
Aramea Asset Management AG,
Hamburg

Dr. Thomas A. Lange,
Vorsitzender des Vorstandes der
National-Bank AG, Essen

Prof. Dr. Harald Stützer,
Geschäftsführender Gesellschafter der
STUETZER Real Estate Consulting
GmbH, Gerolsbach

Prof. Dr. Stephan Schüller,
Kaufmann

Wirtschaftsprüfer:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

Geschäftsführung:

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

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

Andreas Hausladen (ab 01.04.2020)

Ludger Wibbeke
(zugleich stellvertretender Aufsichtsrats-
vorsitzender der HANSAINVEST LUX
S.A. sowie Vorsitzender des
Aufsichtsrates der WohnSelect
Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg
Telefon (040) 3 00 57 - 62 96
Fax (040) 3 00 57 - 60 70

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de