

Jahresbericht zum
31. Juli 2021

HANSrenten Spezial

HANSAINVEST

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

HANSArenten Spezial

in der Zeit vom 1. August 2020 bis 31. Juli 2021.

Hamburg, im November 2021

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Dr. Jörg W. Stotz Nicholas Brinckmann Ludger Wibbeke

So behalten Sie den **Überblick:**

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2020/2021	4
Vermögensübersicht per 31. Juli 2021	7
Vermögensaufstellung per 31. Juli 2021	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	16
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	19
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	21

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2020/2021

Anlageziel und Anlagepolitik

Das Ziel der Anlagepolitik des HANSARENTEN Spezial ist darauf ausgerichtet, unter Beachtung der Risikostreuung eine Wertentwicklung zu erreichen, die zu einem Vermögensaufbau führt und Ausschüttungen ermöglicht. Die Anlagestrategie soll durch die gezielte Auswahl von verzinslichen und sonstigen Anlageinstrumenten umgesetzt werden. Dabei ist geplant, den Schwerpunkt der Anlage auf in Euro ausgestellte Nachranganleihen von Unternehmen und Instituten aus dem Finanzsektor, sowie Genussscheinen zu legen. Anlagen in Fremdwährungen können ebenso vorgenommen werden, werden aber üblicherweise gegenüber dem Euro abgesichert. Zudem können auch Derivate zu Investitions- und Absicherungszwecken sowie sonstige Anlageinstrumente erworben werden. Aktien und aktienähnliche Papiere sowie Aktienfonds dürfen für das Investmentvermögen dagegen nicht erworben werden.

Das Rating der Anleihen bewegt sich im Durchschnitt des Portfolios auf Investment-Grade-Niveau.

Die Erträge des Fonds werden ausgeschüttet.

Portfoliostruktur

Das wirtschaftliche Umfeld konnte sich aufgrund von Nachholeffekten nach dem Einbruch im Frühjahr 2020 zum Herbst hin wieder deutlich erholen. Die insgesamt sehr solide wirtschaftliche Lage zusammen mit zunehmenden Inflationsbefürchtungen aufgrund der weiterhin äußerst lockeren Geldpolitik praktisch aller wichtigen Zentralbanken führte im ersten Quartal des Jahres 2021 zu einem deutlichen Anstieg der langfristigen Zinsen für Staatsanleihen. Dementsprechend kam es an den Märkten für Unternehmensanleihen im zinssensitiven Investment-Grade-Marktsegment zu einem Dämpfer, während Papiere mit tieferer Bonität von der besseren Konjunktur profitierten und in allen Regionen zulegen konnten.

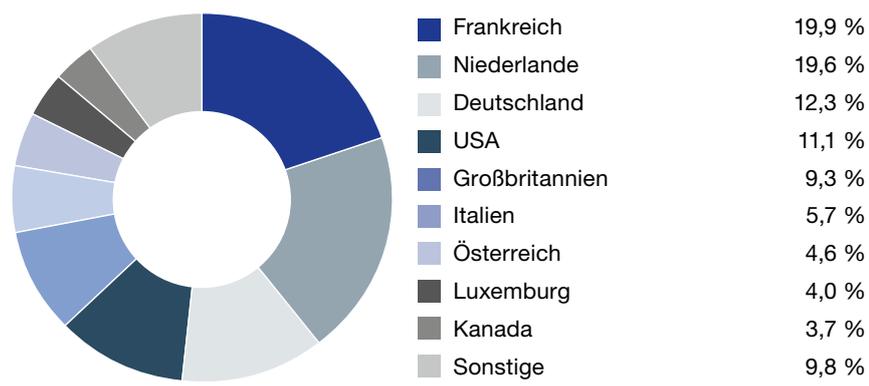
Die höheren Zinsen zusammen mit einer seit einiger Zeit wieder restriktiveren Geldpolitik der chinesischen Zentralbank führten dann im zweiten Quartal zu einer leichten Abflachung des globalen konjunkturellen Momentums. Diese Wachstumsdämpfung und die geschickte Umsetzung der Geldpolitik durch die chinesische Zentralbank führten aber umgehend zu einer willkommenen Entspannung bei den langfristigen Zinsen und den Inflationserwartungen sowie einer Stabilisierung der US-Dollars. Insgesamt resultierte daraus ein global sehr ausgewogener Aufschwung. Die Noten-

banken und insbesondere die Fed kamen damit nicht unter Handlungsdruck und konnten ihre sehr lockere Geldpolitik ohne unerwünschte Nebenwirkungen und trotz temporär deutlich höherer Inflation fortführen. Zudem begann die Fed, die Märkte sehr schonend und glaubhaft auf eine Normalisierung der Geldpolitik vorzubereiten. Damit behielt sie die Lage im Griff und sorgte für ein hohes Vertrauen, dass es sich nur um einen temporären Anstieg der Teuerung handelt. Damit endete auch das zweite Quartal dieses Jahres mit einem freundlichen Unterton an den Finanzmärkten, wieder tieferen langfristigen Zinsen, stabilem US-Dollar und moderaten Inflationserwartungen sowie einer etwas schwächeren, aber soliden Konjunkturentwicklung. In diesem Umfeld profitierten insbesondere Anlageklassen mit hoher Duration, die einen Teil der Verluste im ersten Quartal wieder wettmachen konnten. Die positive Grundstimmung an den Märkten sorgte für generell engere Credit Spreads. Im Investment-Grade-Bereich hielten sich der positive Effekt der Spread-Einengung und der negative Effekt des Zinsanstiegs ungefähr die Waage.

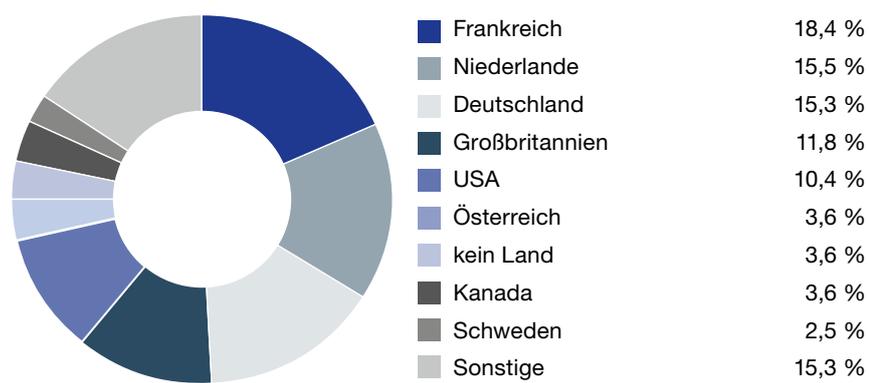
Die Risikoaufschläge für Corporate Hybrids handelten mit 189bps schon fast wieder auf Vorkrisenniveau.

Die Portfoliostruktur des HANSARENTEN Spezial stellt sich wie folgt dar:

31.07.2021 - 10 größte Positionen Renten nach Ländern (grafisch)



31.07.2020



Bei der Länderallokation hatten folgende Länder die höchsten Gewichtungen: Frankreich (20 %), Niederlande (20 %) Deutschland (12 %), und USA (11 %). Das durchschnittliche Rating des Investmentvermögens betrug im Berichtszeitraum Investmentgrade mit BBB-.

Die Sektoren mit der höchsten Gewichtung entfallen mit 19 % auf Titel der Versorger sowie mit 16 % auf Emittenten aus der Öl- und Gasbranche. Mit 8 % stellten Telekommunikationsunternehmen den drittgrößten Anteil des Publikumsfonds dar. Zu den Top Konzernschuldern im HANSarenten Spezial gehören u. a. VW, Enel, BP, Total, Iberdrola und Danone.

Um jederzeit Opportunitäten am Primär- bzw. Sekundärmarkt wahrnehmen zu können, betrug die Liquiditätsquote des Investmentvermögens im Berichtszeitraum zwischen 5 und 10 %.

Fremdwährungs-Exposure bestand im Berichtszeitraum mit knapp 26 % im US-

Dollar sowie im britischen Pfund mit 5 %. Das Währungs-Exposure im Schweizer Franken betrug 1 %. Währungsrisiken wurden weitestgehend über Devisentermingeschäfte eliminiert.

Im Berichtszeitraum erzielte der HANSarenten Spezial in der Klasse A einen Wertzuwachs von 6,92 %. In der Klasse I konnte ein Wertzuwachs von 7,13 % generiert werden.

Veräußerungsergebnisse

Das Veräußerungsergebnis wurde im Wesentlichen durch die Veräußerung von Renten sowie Devisentermingeschäften erzielt.

Risikoanalyse

Die Volatilität des Fonds beträgt zum 30.07.2021 für die Anteilsklasse A 1,62 % und für die Anteilsklasse I 1,61 %.

Wesentliche Risiken des Sondervermögens im Berichtszeitraum

Adressausfallrisiken:

Moderate Adressausfallrisiken bestanden bei verzinslichen Wertpapieren, wobei die durchschnittliche Bonität der Titel Investmentgrade Qualität aufwies. Stärker ausgeprägte Adressausfallrisiken ergaben sich aus dem Engagement im Aufbau von Positionen aus dem nicht Investment Grade Bereich zwecks Diversifizierung und Ertragssteigerung.

Marktpreisrisiken:

Das zentrale Marktpreisrisiko des Investmentvermögens resultiert aus der Kursbewegung der gehaltenen festverzinslichen Wertpapiere, ausgelöst durch Zins- bzw. Spreadänderungen oder stärkeren Kursverlusten am Aktienmarkt.

Konzentrationsrisiken:

Konzentrationsrisiken in der Anlage bestanden nicht, da auf eine breite Streuung nach Ländern und Schuldnern Wert gelegt wurde.

Währungsrisiken:

In beiden Anteilsklassen des HANSarenten Spezial wurden die aus dem USD oder anderen Fremdwährungen resultierenden Währungsrisiken durch den Einsatz von Devisentermingeschäften weitestgehend neutralisiert.

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 der Anlagepolitik ist das Sondervermögen den Rentenmärkten inhärenten Liquiditätsrisiken ausgesetzt. Um diese Liquiditätsrisiken zu begrenzen, achtet das Fondsmanagement auf ein ausreichendes Emissionsvolumen der einzelnen Anleihen sowie einen hohen Diversifikationsgrad im Sondervermögen.

Sonstige Risiken:

Die Ausbreitung der Atemwegserkrankung COVID-19 hat weltweit zu massiven Einschnitten in das öffentliche Leben mit erheblichen Folgen u.a. für die Wirtschaft und deren Unternehmen geführt. In diesem Zusammenhang kam es zu hohen Kursschwankungen an den Kapitalmärkten. Die weiteren Auswirkungen von COVID-19 auf die Realwirtschaft bzw. die Fi-

nanzmärkte sind auch weiterhin mit Unsicherheiten behaftet.

Sonstige Hinweise

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

Das Portfoliomanagement für den HANSARENTE Spezial ist weiterhin an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH ausgelagert. Hierbei handelt es sich um eine Schwestergesellschaft der HANSAINVEST GmbH.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht per 31. Juli 2021

Fondsvermögen: EUR 223.934.714,05 (189.953.152,53)

Umlaufende Anteile: A-Klasse 108.577 (105.499)

I-Klasse 3.914.278 (3.449.384)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.07.2020
I. Vermögensgegenstände			
1. Anleihen	197.944	88,39	(93,14)
2. Derivate	-538	-0,24	(2,09)
3. Bankguthaben	24.354	10,55	(3,67)
4. Sonstige Vermögensgegenstände	3.132	1,40	(1,19)
II. Verbindlichkeiten			
	-227	-0,10	(-0,09)
III. Fondsvermögen			
	224.665	100,00	

Vermögensaufstellung per 31. Juli 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Wbg. in 1.000	Bestand 31.07.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
3,375000000% Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.14(24/und.)	DE000A13R7Z7		EUR	900	0	0	% 109,358000	984.222,00	0,44
4,596000000% Assicurazioni Generali S.p.A. EO-FLR MTN 14(25/Und.)	XS1140860534		EUR	1.000	0	0	% 113,126000	1.131.260,00	0,51
0,146000000% AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.)	XS0203470157		EUR	2.500	0	0	% 89,794000	2.244.850,00	1,00
3,750000000% Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2014(2024/2074)	DE000A11QR73		EUR	3.000	0	0	% 105,881000	3.176.430,00	1,42
3,500000000% Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR-Sub.Anl. v.2015(2027/2075)	XS1222594472		EUR	2.000	0	0	% 109,875500	2.197.510,00	0,98
3,250000000% BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	XS2193661324		EUR	1.200	0	0	% 107,942500	1.295.310,00	0,58
3,625000000% BP Capital Markets PLC EO-Medium-Term Nts 2020(29)	XS2193662728		EUR	1.000	0	0	% 110,082000	1.100.820,00	0,49
0,153000000% Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-FLR MTN 04(14/Und.)	XS0207764712		EUR	3.500	0	0	% 95,854000	3.354.890,00	1,50
1,750000000% Danone S.A. EO-FLR MTN 17(23/Und.)	FR0013292828		EUR	5.500	2.500	0	% 102,894500	5.659.197,50	2,53
1,875000000% EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Securities 2021(26)/81	PTEDPROM0029		EUR	300	300	0	% 101,837000	305.511,00	0,14
4,000000000% Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR MTN 18(24/Und.)	FR0013367612		EUR	2.000	0	0	% 107,543000	2.150.860,00	0,96
3,000000000% Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Notes 19(27/Und.)	FR0013464922		EUR	200	0	0	% 104,750000	209.500,00	0,09
2,750000000% Elia Group EO-FLR Nts 2018(23/Und.)	BE0002597756		EUR	800	0	0	% 105,674500	845.396,00	0,38
1,875000000% ENEL FIN.INTL 21/50 REGS	XS2312746345		EUR	1.100	1.100	0	% 99,630000	1.095.930,00	0,49
2,500000000% ENEL S.p.A. EO-FLR Bonds 2018(23/78)	XS1713463716		EUR	4.000	2.500	0	% 104,799000	4.191.960,00	1,87
3,375000000% ENEL S.p.A. EO-FLR Cap. Secs 2018(26/81)	XS1713463559		EUR	750	0	0	% 111,777000	838.327,50	0,37
3,375000000% ENI S.p.A. EO-FLR Nts 2020(29/Und.)	XS2242931603		EUR	800	800	0	% 108,319000	866.552,00	0,39
2,625000000% ENI S.p.A. EO-FLR Obbl. 2020(26)/ 2046	XS2242929532		EUR	250	250	0	% 105,468750	263.671,88	0,12
2,750000000% ENI S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2021(50)	XS2334857138		EUR	1.500	1.500	0	% 102,766000	1.541.490,00	0,69
3,250000000% Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2017(25/Und.)	XS1716945586		EUR	2.000	2.000	0	% 106,480500	2.129.610,00	0,95
2,125000000% Evonik Industries AG FLR-Nachr.-Anl. v.17(22/77)	DE000A2GSFF1		EUR	3.000	0	0	% 101,822500	3.054.675,00	1,36
2,124000000% Ferrovial Netherlands B.V. EO-FLR Notes 2017(23/Und.)	XS1716927766		EUR	2.500	0	500	% 100,591500	2.514.787,50	1,12
1,750000000% HANN RUECK SBF 20/40	XS2198574209		EUR	500	0	0	% 107,196252	535.981,26	0,24
3,375000000% Hannover Rück SE Sub.-FLR-Bonds.v.14(25/und.)	XS1109836038		EUR	1.000	0	0	% 111,902000	1.119.020,00	0,50
3,000000000% Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	XS1713466495		EUR	2.000	0	0	% 104,969000	2.099.380,00	0,94
0,060000000% ING Groep N.V. EO-FLR Bonds 2004(14/Und.)	NL0000116127		EUR	1.000	0	0	% 98,131500	981.315,00	0,44
2,250000000% Jyske Bank A/S EO-FLR Med.-T. Nts 2017(24/29)	XS1592283391		EUR	500	0	0	% 104,629500	523.147,50	0,23
4,500000000% LANXESS AG FLR-Sub.Anl. v.2016(2023/2076)	XS1405763019		EUR	2.500	0	0	% 106,881500	2.672.037,50	1,19

Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
3,375000000% Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2014(2024/2074)	XS1152343668		EUR	2.000	0	0	% 110,233874	2.204.677,48	0,98
2,875000000% Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2019(2029/2079)	XS2011260705		EUR	1.000	0	0	% 110,778688	1.107.786,88	0,49
3,250000000% Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v. 18/49	XS1843448314		EUR	400	0	0	% 118,044288	472.177,15	0,21
4,625000000% NN Group N.V. EO-FLR Med.-T.Nts 2017(28/48)	XS1550988643		EUR	900	0	0	% 120,160200	1.081.441,80	0,48
6,250000000% OMV AG EO-FLR Notes 2015(25/Und.)	XS1294343337		EUR	2.000	0	0	% 122,143000	2.442.860,00	1,09
2,875000000% OMV AG EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	XS1713462403		EUR	500	0	0	% 105,987000	529.935,00	0,24
5,250000000% Orange S.A. EO-FLR MTN 14(24/Und.)	XS1028599287		EUR	2.500	0	0	% 112,753083	2.818.827,08	1,26
5,000000000% Orange S.A. EO-FLR MTN 14(26/Und.)	XS1115498260		EUR	1.000	0	0	% 120,335166	1.203.351,66	0,54
6,250000000% Orsted A/S EO-FLR Secs 2013(2023/3013)	XS0943370543		EUR	1.000	0	0	% 111,750000	1.117.500,00	0,50
2,250000000% Orsted A/S EO-FLR Secs 2017(2024/UND.)	XS1720192696		EUR	1.500	0	0	% 105,045500	1.575.682,50	0,70
4,500000000% Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2015(25/75)	XS1207058733		EUR	1.000	0	0	% 109,739500	1.097.395,00	0,49
3,500000000% RWE AG FLR-Sub.Anl. v.2015(2025/2075)	XS1219499032		EUR	1.100	0	0	% 107,679500	1.184.474,50	0,53
5,425000000% Solvay Finance 2013/23/Und	XS0992293901		EUR	1.000	0	0	% 110,589500	1.105.895,00	0,49
2,500000000% Suez S.A. EO-FLR Nts 15(22/Und.)	FR0012648590		EUR	1.000	0	0	% 101,015500	1.010.155,00	0,45
2,875000000% Suez S.A. EO-FLR Nts 17(24/Und.)	FR0013252061		EUR	1.100	0	0	% 106,055500	1.166.610,50	0,52
3,000000000% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2018(23/Und.)	XS1795406575		EUR	500	0	0	% 103,733000	518.665,00	0,23
4,375000000% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2019(25/Und.)	XS1933828433		EUR	1.000	0	0	% 109,460500	1.094.605,00	0,49
2,625000000% TotalEnergies S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)	XS1195202822		EUR	2.500	0	0	% 107,212500	2.680.312,50	1,20
1,750000000% TotalEnergies S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 19(24/Und.)	XS1974787480		EUR	500	0	0	% 103,546000	517.730,00	0,23
3,875000000% TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 16(22/Und.)	XS1413581205		EUR	2.500	2.500	0	% 103,040500	2.576.012,50	1,15
3,369000000% TotalEnergies SE EO-FLR MTN 16(26/Und.)	XS1501166869		EUR	1.300	0	0	% 112,585500	1.463.611,50	0,65
6,000000000% UNIQA Insurance Group AG EO-FLR Bonds 2015(26/46)	XS1117293107		EUR	1.000	0	0	% 124,729000	1.247.290,00	0,56
3,250000000% UNIQA Insurance Group AG EO-FLR Bonds 2020(35)	XS2199567970		EUR	1.000	0	0	% 108,595000	1.085.950,00	0,48
3,000000000% Vattenfall AB EO-FLR Cap. Secs 2015(27/77)	XS1205618470		EUR	1.500	0	0	% 108,844000	1.632.660,00	0,73
3,750000000% Vienna Insurance Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2015(26/46)	AT0000A1D5E1		EUR	1.500	0	0	% 113,600000	1.704.000,00	0,76
3,100000000% Vodafone Group PLC EO-FLR Notes 2018(23/79)	XS1888179477		EUR	1.000	0	0	% 104,569000	1.045.690,00	0,47
4,200000000% Vodafone Group PLC EO-FLR Notes 2018(28/78)	XS1888179550		EUR	1.000	0	0	% 113,757500	1.137.575,00	0,51
4,625000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2014(26/Und.)	XS1048428442		EUR	1.800	0	0	% 114,640000	2.063.520,00	0,92
2,700000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2017(22/Und.)	XS1629658755		EUR	2.500	2.300	0	% 103,170500	2.579.262,50	1,15
3,875000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2017(27/Und.)	XS1629774230		EUR	1.500	0	0	% 112,105000	1.681.575,00	0,75
4,625000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)	XS1799939027		EUR	1.000	0	0	% 117,404125	1.174.041,25	0,52
3,500000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2020(25/Und.)	XS2187689034		EUR	1.700	0	0	% 108,742000	1.848.614,00	0,83
3,875000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	XS2187689380		EUR	2.000	0	0	% 112,979000	2.259.580,00	1,01
2,000000000% Swiss Life AG SF-Var. Anl. 2018(24/Und.)	CH0404311729		CHF	2.000	0	0	% 102,642500	1.906.701,34	0,85

Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
4,750000000% Aroundtown SA LS-Med.-Term Shares 19(19/24)	XS2017788592		GBP	400	0	0	% 106,548500	501.227,80	0,22
4,250000000% BP Capital Markets PLC EO-Medium-Term Nts 2020(27)/Und	XS2193663619		GBP	1.350	0	0	% 107,404000	1.705.226,39	0,76
6,625000000% ENEL S.p.A. LS-FLR Bonds 2014(21/76)	XS1014987355		GBP	1.000	0	0	% 100,829500	1.185.810,89	0,53
4,875000000% General Electric Co. LS-Medium-Term Notes 2005/37	XS0229561831		GBP	1.000	0	0	% 127,590089	1.500.530,27	0,67
5,625000000% NGG Finance PLC LS-FLR Notes 2013(25/73)	XS0903532090		GBP	2.000	0	0	% 112,023500	2.634.917,09	1,18
2,500000000% Orsted A/S GBP 21/3021	XS2293681685		GBP	100	100	0	% 99,816500	117.389,74	0,05
3,625000000% SSE PLC LS-FLR Notes 2017(22/77)	XS1572349865		GBP	1.000	0	0	% 102,546500	1.206.003,76	0,54
3,740000000% SSE PLC LS-FLR Nts 20(26/Und.) B Reg.S	XS2195190876		GBP	1.000	0	0	% 106,565000	1.253.263,55	0,56
3,875000000% Allianz SE DL-Subord. MTN v.16(22/und.)	XS1485742438		USD	3.000	3.000	0	% 101,353000	2.558.127,21	1,14
5,125000000% Argentum Netherlands B.V. DL-FLR M.-T. LPN18(28/48)Zürich	XS1795323952		USD	500	0	0	% 115,651500	486.503,03	0,22
5,250000000% AT Securities B.V. DL-FLR Notes 2017(23/Und.)	XS1634523754		USD	2.500	0	0	% 105,640000	2.221.941,78	0,99
5,500000000% AXA S.A. DL-MTN 2013(19/Und.)	XS0876682666		USD	800	0	0	% 102,391000	689.153,63	0,31
4,000000000% BAC Capital Trust XIV DL-Tr.Pr.Hyb.FLRN 07(12/Und.)	US05518VAA35		USD	4.000	1.000	0	% 100,998000	3.398.889,45	1,52
0,277880000% BNP Paribas S.A. DL-FLR-Notes 1986(91/Und.)	FR0008131403		USD	3.500	0	0	% 95,386500	2.808.789,75	1,25
4,375000000% BP Capital Markets PLC DL-Medium-Term Notes 2020(25)	US05565QDU94		USD	1.750	0	0	% 107,120000	1.577.149,59	0,70
4,875000000% BP CAPITAL MKTS 20/30 MTN	US05565QDV77		USD	1.750	0	0	% 110,170500	1.622.062,72	0,72
0,349380000% DNB Bank ASA DL-FLR Nts. 86(91/Und.)	GB0042636166		USD	1.000	1.000	0	% 95,823000	806.183,75	0,36
5,750000000% Dominion Resources Inc. DL-FLR Nts 2014(24/54) Ser.A	US25746UBY47		USD	3.500	0	0	% 109,563000	3.226.236,75	1,44
5,625000000% Electricité de France (E.D.F.) DL-FLR Nts 2014(24/Und.) 144A	US268317AM62		USD	1.500	0	0	% 108,008000	1.363.048,97	0,61
6,000000000% Enbridge Inc. DL-FLR Notes 2016(27/77)	US29250NAN57		USD	5.000	0	0	% 111,289500	4.681.537,10	2,09
0,500000000% HSBC Bank PLC DL-FLR-Notes 1985(90/Und.)	GB0005902332		USD	3.500	0	0	% 95,667500	2.817.064,19	1,26
7,000000000% Kon. KPN N.V. DL-FLR Cap.Secs 13(23/73)Reg.S	USN4297BBC74		USD	4.000	2.000	0	% 108,137500	3.639.155,31	1,63
5,250000000% SCOR SE DL-FLR Notes 2018(29/Und.)	FR0013322823		USD	3.200	0	0	% 106,324500	2.862.513,88	1,28
4,750000000% SSE PLC DL-FLR Notes 2017(22/77)	XS1572343744		USD	1.000	0	0	% 103,540000	871.108,87	0,39
5,500000000% The Southern Co. DL-FLR Notes 2016(22/57)	US842587CY12		USD	2.500	0	0	% 102,071500	2.146.884,99	0,96
2,875000000% Aroundtown SA EO-FLR Med.-T. Nts 19(25/Und.)	XS2027946610		EUR	1.000	0	0	% 104,349000	1.043.490,00	0,47
3,750000000% ATF Netherlands B.V. EO-FLR Notes 2016(23/Und.)	XS1508392625		EUR	500	0	0	% 104,625000	523.125,00	0,23
1,250000000% Deutsche Börse AG FLR-.v.2020(2027/2047)	DE000A289N78		EUR	300	0	0	% 103,009000	309.027,00	0,14
3,625000000% Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(28/und.)	XS2056730679		EUR	2.000	0	0	% 111,310500	2.226.210,00	0,99
4,247000000% Repsol Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2020(28)	XS2186001314		EUR	570	0	0	% 111,320000	634.524,00	0,28
3,250000000% AXA S.A. EO-FLR MTN 2018(29/49)	XS1799611642		EUR	500	0	0	% 116,950580	584.752,90	0,26
3,000000000% Telia Company AB EO-FLR Notes 2017(23/78)	XS1590787799		EUR	3.000	0	0	% 104,901900	3.147.057,00	1,41
4,000000000% CK Hutchison Capital 17	USG2176GAA97		USD	5.000	0	0	% 102,054000	4.293.033,82	1,92
4,875000000% Enterprise Products Oper. LLC DL-FLR Notes 2017(22/77)	US29379VBM46		USD	4.500	0	0	% 99,080000	3.751.135,79	1,68
5,375000000% Enterprise Products Oper. LLC DL-FLR Notes 2018(28/78)	US29379VBR33		USD	1.500	1.500	0	% 103,623000	1.307.710,75	0,58

Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2021	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum					
4,250000000% Goldman Sachs Group Inc., The DL-Notes 2015(25)	US38141GVR28		USD	500	0	0	%	112,169000	471.853,44	0,21
4,800000000% Nextera Energy Capital Ho.Inc. DL-FLR Notes 2017(27/77)	US65339KAV26		USD	2.500	0	0	%	112,375000	2.363.600,03	1,06
4,500000000% Prudential Financial Inc. DL-FLR Notes 2017(27/47)	US744320AW24		USD	1.000	0	0	%	109,705000	922.976,61	0,41
5,625000000% TransCanada Trust DL-FLR Notes 2015(25/75)	US89356BAA61		USD	3.000	0	0	%	109,230000	2.756.940,94	1,23
2,268380176% WEC Energy Group Inc. DL-Notes 07/67	US976657AH99		USD	3.500	0	0	%	94,875000	2.793.727,92	1,26
1,375000000% Euroclear Investments S.A. EO-FLR Notes 2021(31/51)	BE6328904428		EUR	1.000	1.000	0	%	100,574000	1.005.740,00	0,45
2,500000000% OMV AG EO-MTN 20/26	XS2224439385		EUR	1.000	1.000	0	%	105,696500	1.056.965,00	0,47
2,875000000% OMV AG EO-MTN 20/29	XS2224439971		EUR	1.000	1.000	0	%	105,725000	1.057.250,00	0,47
4,250000000% National Express Group PLC LS-FLR MTN 20(25/Und.)	XS2259808702		GBP	200	200	0	%	104,138000	244.944,14	0,11
Summe der börsengehandelten Wertpapiere								EUR	177.794.591,58	79,39
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
2,625000000% Abertis Infrastruct. Fin. BV EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2282606578		EUR	800	800	0	%	99,990500	799.924,00	0,36
6,375000000% América Móvil S.A.B. de C.V. EO-FLR Cap. Secs 2013(23/73) B	XS0969341147		EUR	2.500	0	0	%	112,826000	2.820.650,00	1,26
1,625000000% Ausnet Services Hldgs Pty Ltd. EO-Med.-Term Nts 2021(26/81)	XS2308313860		EUR	300	300	0	%	102,860500	308.581,50	0,14
0,604000000% Crédit Logement EO-FLR Obl. 2006(11/Und.)	FR0010301713		EUR	3.000	3.000	0	%	98,170000	2.945.100,00	1,32
2,750000000% Helvetia Europe 20/2041	XS2197076651		EUR	1.000	0	0	%	110,578756	1.105.787,56	0,49
2,625000000% Iberdrola International B.V. EO-FLR MTN 2018(23/Und.)	XS1797138960		EUR	1.000	0	0	%	105,992500	1.059.925,00	0,47
1,875000000% Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2017(23/Und.)	XS1721244371		EUR	5.500	2.500	0	%	102,732000	5.650.260,00	2,52
2,000000000% ING Groep N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 18(30)	XS1796079488		EUR	600	0	0	%	105,844500	635.067,00	0,28
2,375000000% Japan Tobacco Inc. 20/81	XS2238783422		EUR	250	250	0	%	105,746874	264.367,19	0,12
2,875000000% Japan Tobacco Inc. 20/83	XS2238783778		EUR	400	400	0	%	109,609500	438.438,00	0,20
3,000000000% Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bonds 2021(21/Und.)	XS2286041947		EUR	2.500	2.500	0	%	99,374000	2.484.350,00	1,11
1,600000000% Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(29/und.)	XS2010039548		EUR	500	0	0	%	102,955500	514.777,50	0,23
3,248000000% Abertis Infrastruct. Fin. BV EO-FLR Notes 2020(25/Und.)	XS2256949749		EUR	500	500	0	%	104,031500	520.157,50	0,23
2,498500000% Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bonds (21/Und.)	XS2286041517		EUR	600	600	0	%	100,275500	601.653,00	0,27
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere								EUR	20.149.038,25	9,00
Summe Wertpapiervermögen								EUR	197.943.629,83	88,39
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten										
Devisenterminkontrakte (Verkauf)										
Offene Positionen										
USD/EUR 56,50 Mio.		OTC							258.464,41	0,12
CHF/EUR 2,05 Mio.		OTC							17.627,05	0,01
GBP/EUR 8,25 Mio.		OTC							-612.067,98	-0,27
USD/EUR 2,00 Mio.		OTC							-36.674,73	-0,02
GBP/EUR 0,50 Mio.		OTC							-39.520,33	-0,02

Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
USD/EUR 1,70 Mio.		OTC						-34.922,19	-0,02
GBP/EUR 0,15 Mio.		OTC						-3.509,12	0,00
USD/EUR 1,00 Mio.		OTC						-19.875,81	-0,01
USD/EUR 3,50 Mio.		OTC						-57.966,71	-0,03
USD/EUR 1,90 Mio.		OTC						-9.659,63	0,00
Geschlossene Positionen									
CHF/EUR 0,03 Mio.		OTC						428,24	0,00
Summe der Devisen-Derivate							EUR	-537.676,80	-0,24
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	23.747.427,07				23.017.427,07	10,28
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	29.915,31				27.785,55	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	380.830,42				320.402,51	0,14
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	219.853,59				258.560,03	0,12
Summe der Bankguthaben							EUR	23.624.175,16	10,55
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	2.402.160,42				2.402.160,42	1,07
Forderungen aus Cash Collateral			EUR	730.000,00				730.000,00	0,33
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	3.132.160,42	1,40
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-227.574,56			EUR	-227.574,56	-0,10
Fondsvermögen							EUR	223.934.714,05	100 2)
HANSarenten Spezial A									
Anteilwert							EUR	57,42	
Umlaufende Anteile							STK	108.577	
HANSarenten Spezial I									
Anteilwert							EUR	55,62	
Umlaufende Anteile							STK	3.914.278	

Fußnoten:

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

2) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen 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 74,42%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 145.328.807,05 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.07.2021	
Schweizer Franken	CHF	1,076650	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,850300	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,188600	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
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 (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
4,750000000% BHP Billiton Finance Ltd. EO-FLR Med.-T. Notes 15(21/76)	XS1309436753	EUR	-	2.000	
5,625000000% BHP Billiton Finance Ltd. EO-FLR MTN 15(24/79)	XS1309436910	EUR	-	1.500	
1,874000000% British Telecommunications PLC EO-Notes 2020(25)80	XS2119468572	EUR	-	2.000	
1,125000000% DNB Bank ASA EO-FLR Med.-T. Nts 2018(23/28)	XS1794344827	EUR	-	500	
0,276000000% DZ BANK Perp.Fdg Iss.(JE) Ltd. EO-FLR MTN 2006(13/Und.)	DE000A0GWWW7	EUR	-	500	
0,260689600% DZ BANK Perp.Fdg Iss.(JE) Ltd. EO-FLR Tr.Pref.MTN 06(13/Und.)	DE000A0GMRS6	EUR	-	200	
4,496000000% EDP-ENERG.PORTUG.19/79FL	PTEDPKOM0034	EUR	-	400	
3,625000000% EnBW Energie Baden-Württem. FLR-Anl. 14/76	XS1044811591	EUR	-	1.100	
3,375000000% EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.16(22/77)	XS1405770907	EUR	-	500	
3,875000000% Engie S.A. EO-FLR Notes 2014(24/Und.)	FR0011942283	EUR	-	3.000	
4,125000000% Gas Natural Fenosa Finance BV EO-FLR M.-T. Nts 2014(22/Und.)	XS1139494493	EUR	-	1.000	
4,250000000% Solvay S.A. EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	BE6309987400	EUR	-	1.000	
2,375000000% SSE PLC EO-FLR Notes 2015(21/Und.)	XS1196713298	EUR	-	900	
2,625000000% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2017(23/Und.)	XS1731823255	EUR	-	2.000	
3,750000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2014(21/Und.)	XS1048428012	EUR	-	200	
3,875000000% SSE PLC LS-FLR Cap. Secs 2015(20/Und.)	XS1196714429	GBP	-	2.000	
5,569750000% Wachovia Capital Trust III 5,56975% Pfd Secs r.1/100th Pf	US92978AAA07	USD	-	1.500	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
4,375000000% ACCOR S.A. EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	FR0013399177	EUR	-	2.500	
3,125000000% Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2019(2027/2079)	XS2077670342	EUR	-	2.000	
4,250000000% Rakuten Group Inc. 21(27)/und	XS2332889778	EUR	1.000	1.000	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
USD/EUR		EUR			1.715,97

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

für den Zeitraum vom 01. August 2020 bis 31. Juli 2021	HANSarenten Spezial A		HANSarenten Spezial I	
I. Erträge				
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	22.800,82		795.497,05
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	169.229,49		5.917.284,94
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-2.524,65		-89.078,61
davon negative Habenzinsen	EUR	-2.524,65		-89.078,61
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-1.598,02		-53.008,84
5. Sonstige Erträge	EUR	20,87		191,98
Summe der Erträge	EUR	187.928,51		6.570.886,52
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-60,38		-2.042,23
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-52.878,30		-1.098.160,33
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-2.939,19		-99.847,30
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-1.001,94		-9.078,21
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-517,65		-17.467,36
6. Aufwandsausgleich	EUR	-1.975,96		-77.125,53
Summe der Aufwendungen	EUR	-59.373,42		-1.303.720,96
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	128.555,09		5.267.165,56
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR	139.273,11		4.854.818,89
2. Realisierte Verluste	EUR	-16.200,00		-569.637,80
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	123.073,11		4.285.181,09
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	251.628,20		9.552.346,65
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	81.755,45		2.693.668,22
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	66.354,29		1.960.508,08
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	148.109,74		4.654.176,30
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	399.737,94		14.206.522,95

Entwicklung des Sondervermögens 2021

	HANSarenten Spezial A		HANSarenten Spezial I	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	5.770.260,96	EUR	184.182.891,57
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-105.073,00	EUR	-5.321.211,00
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	177.414,19	EUR	25.315.469,14
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	1.055.400,00	EUR	26.930.781,26
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-877.985,81	EUR	-1.615.312,12
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-8.243,74	EUR	-683.054,96
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	399.737,94	EUR	14.206.522,95
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	81.755,45	EUR	2.693.668,22
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	66.354,29	EUR	1.960.508,08
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	6.234.096,35	EUR	217.700.617,70

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt		je Anteil	
HANSarenten Spezial A				
I. Für die Ausschüttung verfügbar				
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	326.661,36		3,01
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	251.628,20		2,32
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	16.200,00		0,15
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet				
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00		0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-485.912,56		-4,48
III. Gesamtausschüttung	EUR	108.577,00		1,00
1. Endausschüttung				
a) Barausschüttung	EUR	108.577,00		1,00
HANSarenten Spezial I				
I. Für die Ausschüttung verfügbar				
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	2.962.289,99		0,76
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	9.552.346,65		2,44
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	569.637,80		0,15
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet				
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00		0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-7.212.857,44		-1,84
III. Gesamtausschüttung	EUR	5.871.417,00		1,50
1. Endausschüttung				
a) Barausschüttung	EUR	5.871.417,00		1,50

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

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
HANSarenten Spezial A				
2018	EUR	2.800.626,17	EUR	52,39
2019	EUR	3.788.089,85	EUR	54,70
2020	EUR	5.770.260,96	EUR	54,69
2021	EUR	6.234.096,35	EUR	57,42
HANSarenten Spezial I				
2018	EUR	134.555.314,44	EUR	52,57
2019	EUR	139.410.803,99	EUR	54,19
2020	EUR	184.182.891,57	EUR	53,40
2021	EUR	217.700.617,70	EUR	55,62

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 %) 88,39
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -0,24

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 potenzieller Risikobetrag 0,17 %
größter potenzieller Risikobetrag 1,41 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 0,82 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde

Full-Monte-Carlo

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden

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

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

Mittelwert 1,23

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

iBoxx EUR Corporates 25+ Clean Price Index in EUR 50,00 %
iBoxx EUR Non-Financials Subordinated Clean Price Index in EUR 50,00 %

Sonstige Angaben

HANSarenten Spezial A

Anteilwert EUR 57,42
Umlaufende Anteile STK 108.577

HANSarenten Spezial I

Anteilwert EUR 55,62
Umlaufende Anteile STK 3.914.278

	HANSarenten Spezial A	HANSarenten Spezial I
Währung	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung	0,90%p.a.	0,55%p.a.
Ausgabeaufschlag	3,50%	0,00%
Ertragsverwendung	Ausschüttung	Ausschüttung
Mindestanlagevolumen	-	EUR 250.000

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Der Anteilwert wird durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH ermittelt. Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Investmentanteile werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV). Die bezogenen Kurse werden täglich durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft.

Bankguthaben und Festgelder werden mit dem Nominalbetrag und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Die Bewertung der sonstigen Vermögensgegenstände erfolgt zu ihrem Markt- bzw. Nominalbetrag.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote	
HANSArenten Spezial A	0,98 %
HANSArenten Spezial I	0,61 %
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus	
Transaktionskosten	EUR 4.625,91
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 für die Anteilklasse HANSArenten Spezial A sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung. Die KVG gewährt für die Anteilklasse HANSArenten Spezial I sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:
HANSArenten Spezial A: EUR 20,87 Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen
HANSArenten Spezial I: EUR 191,98 Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen

Wesentliche sonstige Aufwendungen:
HANSArenten Spezial A: EUR 517,65 Kosten für die Marktrisikomessung
HANSArenten Spezial I: EUR 17.467,36 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 2020

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inklusive Geschäftsführer)	EUR 16.990.377,86
davon feste Vergütung	EUR 13.478.569,31
davon variable Vergütung	EUR 3.511.808,55
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR 0,00
Zahl der Mitarbeiter der KVG (inkl. Geschäftsführung)	225
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR 0,00
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2020 der KVG gezahlten Vergütung an Geschäftsleiter (Risikoträger)	EUR 1.231.250,20

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2020 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 2020 (Portfoliomanagement Signal Iduna 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	9.729.105
davon feste Vergütung:	EUR	0
davon variable Vergütung:	EUR	0
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	EUR	0

Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens: 110

Hamburg, 09. November 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 HANSarenten Spezial – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. August 2020 bis zum 31. Juli 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. August 2020 bis zum 31. Juli 2021, 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 10. November 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:
€ 20.500.000,00
Eigenmittel gem.
Kapitaladäquanzverordnung (CRR):
€ 277.285.859,14
(Stand: 31.12.2020)

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)

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.com

www.hansainvest.com

HANSAINVEST