

# Jahresbericht zum 30. September 2020

IAC-Aktien Global

# Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

IAC-Aktien Global

in der Zeit vom 1. Oktober 2019 bis 30. September 2020.

Hamburg, im Januar 2021

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

## So behalten Sie den **Überblick:**

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2019/2020 .....	4
Vermögensübersicht per 30. September 2020 .....	6
Vermögensaufstellung per 30. September 2020 .....	7
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV .....	13
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers .....	16
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien .....	18

# Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2019/2020

## Anlageziel und Anlagepolitik

Anlageziel ist es, im Rahmen einer aktiven Strategie, einen attraktiven Wertzuwachs in Euro zu erwirtschaften. Der Fonds investiert in rund 50 internationale BlueChips, die das Fondsmanagement nach seinen strengen Auswahlkriterien als Qualitätsaktien sondiert hat. Neben bekannten Markennamen, hohem Marktanteil und einer hohen Marktkapitalisierung wird auf eine günstige, fundamentale Bewertung der ausgewählten Titel geachtet.

Der Fonds investiert zu diesem Zwecke zu mindestens 51 % bis maximal 100 % in Aktien.

Die Anlage in das Investmentvermögen IAC-Aktien Global richtet sich an einen durchschnittlich risikobereiten Anleger, der sein Anlagekapital über eine aktive Vermögensverwaltung betreut wissen möchte, über einen Anlagehorizont von mindestens fünf Jahren verfügt und vorübergehende Wertschwankungen in Kauf nehmen kann.

## Portfoliostruktur

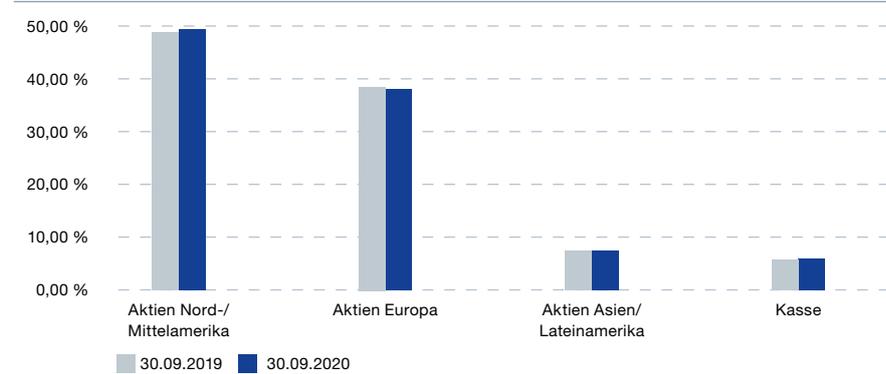
Während des Berichtszeitraums betrug der Aktienanteil am Fondsvermögen stets über 90 %. Als Kassesurrogat wurden Bankguthaben gehalten, deren Anteil im Berichtszeitraum den Wert von 10 % des Fondsvermögens nicht überschritten hat.

Die regionale Verteilung des Aktienanteils auf die Regionen Nord-/Mittelamerika, Europa und Asien/Lateinamerika veränderte sich im Berichtszeitraum nur wenig.

Zum Geschäftsjahresende des Fonds erhöhte sich der Anteil nord- und mittelamerikanischer Aktien von 48,3 % auf 49,0 %. Der Anteil europäischer Aktien verringerte sich von 38,2 % auf 37,5 %, der Anteil asiatischer/lateinamerikanischer Aktien von 7,6 % auf 7,5 %.

Im Gegenzug erhöhte sich der Anteil der Bankguthaben (inkl. Forderungen und Verbindlichkeiten sowie Derivate) zum Geschäftsjahresende des Fonds von 5,9 % auf 6,0 %.

## Aufteilung der Investments



## Veräußerungsergebnisse

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften des IAC-Aktien Global für den Berichtszeitraum betrug minus T€ 700 (Klasse-P) und minus T€ 3 (Klasse-I), wobei die realisierten Gewinne T€ 19.384 (Klasse-P) und T€ 152 (Klasse-I) und die realisierten Verluste T€ 20.083 (Klasse-P) und T€ 155 (Klasse-I) betragen.

Die wesentlichen Gewinne resultieren aus Gewinnen aus Optionen. Die wesentlichen Verluste resultieren aus Verlusten aus Indexfutures.

## Risikoanalyse

Die Risikomaße beziehen sich auf einen Zeitraum von einem Jahr zum 30.09.2020 für die P-Klasse.

Volatilität: 14,47 %  
Sharpe-Ratio: negativ

### Adressausfallrisiken:

Während des Berichtszeitraums wurden keinerlei Schuldverschreibungen im Fonds gehalten, so dass diesbezüglich auch kein Adressausfallrisiko bestand.

Die Bankguthaben wurden während des Berichtszeitraums auf Konten bei der Donner & Reuschel AG gehalten. Die Donner & Reuschel AG ist Mitglied im Einlagensicherungsfonds des Bundesverbandes deutscher Banken. Der maximale Sicherungsbetrag pro Sondervermögen ist deutlich höher als die Summe des Bankguthabens.

### Marktpreisrisiken:

Das zentrale Marktpreisrisiko des Fonds resultiert aus der Wertentwicklung der dem Fonds zu Grunde liegenden Aktien.

**Währungsrisiken:**

Für einen Euro-orientierten Anleger bestehen Währungsrisiken in der Form, dass im Fonds auch ein Großteil von Aktien enthalten ist, deren Unternehmen ihren Firmensitz nicht im Euro-Raum haben. Besonders zu erwähnen ist hierbei der Anteil von 49,0 % des Fondsvermögens zum Geschäftsjahresende in Aktien aus Nord- und Mittelamerika (Notiz hauptsächlich auf USD).

Darüber hinaus werden auch Teile des Barvermögens in anderen Währungen als dem Euro gehalten.

**Risiken aus Derivaten:**

Der Fonds kann im Rahmen der Portfoliooptimierung auf Derivate zurückgreifen. Zum Geschäftsjahresende hatte der Fonds offene Futurepositionen sowie Optionen im Bestand.

**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 Aktien:**

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

**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.

**Sonstige Hinweise**

Das Fondsmanagement für den IAC-Aktien Global ist an die TOP Vermögensverwaltung AG, Itzehoe, ausgelagert.

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

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

# Vermögensübersicht per 30. September 2020

Fondsvermögen: EUR 181.757.804,23 (163.235.865,14)

Umlaufende Anteile: I-Klasse 500 (510)

P-Klasse 2.403.239 (2.006.584)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 30.09.2019
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Aktien</b>	170.843	93,99	(94,15)
<b>2. Derivate</b>	2.749	1,52	(0,19)
<b>3. Bankguthaben</b>	8.925	4,90	(6,22)
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	323	0,18	(0,10)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-1082	-0,59	(-0,66)
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>181.758</b>	<b>100,00</b>	

# Vermögensaufstellung per 30. September 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
					im Berichtszeitraum					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
Anheuser-Busch InBev	BE0974293251		STK	90.000	51.500	0	EUR	46,300000	4.167.000,00	2,28
BASF	DE000BASF111		STK	94.000	47.000	0	EUR	52,340000	4.919.960,00	2,71
Bayer	DE000BAY0017		STK	80.000	30.000	0	EUR	53,510000	4.280.800,00	2,36
Bayerische Motoren Werke	DE0005190003		STK	58.000	0	0	EUR	62,000000	3.596.000,00	1,98
Daimler	DE0007100000		STK	75.000	23.000	0	EUR	45,690000	3.426.750,00	1,89
Porsche Vz.	DE000PAH0038		STK	95.000	40.000	0	EUR	50,820000	4.827.900,00	2,66
Royal Dutch Shell	GB00B03MLX29		STK	192.200	101.000	0	EUR	10,922000	2.099.208,40	1,15
Samsung Electronics Co. Ltd.	US7960508882		STK	1.200	0	0	EUR	1.069,000000	1.282.800,00	0,71
Telefónica	ES0178430E18		STK	572.916	249.917	1	EUR	2,873000	1.645.987,67	0,91
Total S.E.	FR0000120271		STK	102.500	49.500	0	EUR	28,330000	2.903.825,00	1,60
Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0000388619		STK	66.000	0	0	EUR	51,700000	3.412.200,00	1,88
Nestlé	CH0038863350		STK	30.000	0	0	CHF	109,700000	3.044.403,33	1,67
Novartis	CH0012005267		STK	50.000	0	0	CHF	80,500000	3.723.404,26	2,05
A.P.Møller-Mærsk	DK0010244425		STK	3.000	650	0	DKK	9.295,000000	3.745.366,14	2,06
BHP Group PLC Registered Shares DL -,50	GB00BH0P3Z91		STK	260.000	110.000	0	GBP	16,696000	4.750.708,62	2,61
BP PLC	GB0007980591		STK	680.000	280.000	0	GBP	2,293000	1.706.418,60	0,94
GlaxoSmithKline	GB0009252882		STK	245.000	60.000	0	GBP	14,556000	3.902.839,95	2,15
Royal Dutch Shell	GB00B03MLX29		STK	32.800	0	0	GBP	9,838000	353.145,17	0,19
Vodafone Group	GB00BH4HKS39		STK	3.000.000	1.190.000	0	GBP	1,030600	3.383.638,85	1,86
China Mobile	HK0941009539		STK	580.000	180.000	0	HKD	48,950000	3.122.463,57	1,72
CK Hutchison Holdings	KYG217651051		STK	620.000	170.000	0	HKD	46,500000	3.170.745,12	1,74
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025	US01609W1027		STK	17.200	0	0	USD	276,930000	4.060.522,57	2,23
América Móvil S.A.B. de C.V. Reg.Shs L (Spons. ADRs)/20 o.N.	US02364W1053		STK	315.000	90.000	0	USD	12,290000	3.300.242,96	1,82
Barrick Gold	CA0679011084		STK	140.000	0	0	USD	28,280000	3.375.133,20	1,86
Berkshire Hathaway	US0846701086		STK	14	3	0	USD	315.891,000000	3.770.064,36	2,07
Carnival Corp. Paired Ctf(1Sh.Carr.+1SBI P&O)	PA1436583006		STK	110.000	37.000	0	USD	15,070000	1.413.153,74	0,78
Coca-Cola	US1912161007		STK	45.500	0	0	USD	48,920000	1.897.497,98	1,04
Intl Business Machines	US4592001014		STK	38.000	13.000	0	USD	120,940000	3.917.752,87	2,16
Johnson & Johnson	US4781601046		STK	31.500	8.500	0	USD	147,060000	3.949.013,26	2,17
McDonald's	US5801351017		STK	14.000	0	0	USD	218,680000	2.609.880,23	1,44
Medtronic	IE00BTN1Y115		STK	39.630	0	0	USD	102,690000	3.469.250,84	1,91
PepsiCo	US7134481081		STK	22.500	0	0	USD	137,160000	2.630.834,15	1,45
Pfizer	US7170811035		STK	105.000	35.000	0	USD	36,170000	3.237.585,78	1,78
Philip Morris Internat.	US7181721090		STK	43.000	9.000	0	USD	74,340000	2.725.050,08	1,50
Procter & Gamble	US7427181091		STK	26.800	0	0	USD	137,260000	3.135.900,43	1,73
Samsung Electronics Co. Ltd.	US7960508882		STK	2.550	0	0	USD	1.254,000000	2.725.970,76	1,50

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
SK Telecom	US78440P1084		STK	165.000	25.000	0	USD 22,430000	3.154.980,61	1,74
Vale	US91912E1055		STK	387.000	80.000	0	USD 10,415000	3.436.004,43	1,89
VISA	US92826C8394		STK	17.000	17.000	0	USD 199,440000	2.890.311,58	1,59
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	40.000	11.500	0	USD 125,400000	4.276.032,56	2,34
Novo-Nordisk	DK0060534915		STK	80.000	0	0	DKK 444,300000	4.774.082,63	2,63
Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class A o.N.	US02079K3059		STK	2.580	0	0	USD 1.466,020000	3.224.356,68	1,77
Amazon.com Inc.	US0231351067		STK	1.450	1.450	0	USD 3.144,880000	3.887.367,12	2,14
Amgen	US0311621009		STK	22.000	0	0	USD 248,300000	4.656.749,50	2,55
Apple	US0378331005		STK	32.000	24.000	12.000	USD 114,090000	3.112.297,00	1,71
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089		STK	2.600	900	0	USD 1.672,980000	3.708.067,00	2,04
Cisco Systems	US17275R1023		STK	90.000	0	0	USD 39,060000	2.996.803,21	1,65
Facebook Inc.	US30303M1027		STK	15.000	0	10.000	USD 261,790000	3.347.555,52	1,84
Intel Corp.	US4581401001		STK	85.000	0	0	USD 51,190000	3.709.262,18	2,04
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064		STK	121.000	0	0	USD 29,590000	3.052.205,79	1,68
Microsoft Corp.	US5949181045		STK	16.000	0	0	USD 207,260000	2.826.955,37	1,56
Oracle	US68389X1054		STK	81.000	10.000	0	USD 59,470000	4.106.449,00	2,26
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>170.842.898,07</b>	<b>93,99</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>170.842.898,07</b>	<b>93,99</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Aktienindex-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
Tokyo Stock Price Index 10.12.2020		XOSE	JPY	Anzahl 50				241.974,51	0,13
E-Mini S&P 500 Index Futures 18.12.2020		XCME	USD	Anzahl -147				-23.183,16	-0,01
MSCI EAFE Index Futures 06/20 18.12.2020		XEUR	USD	Anzahl 195				-226.077,32	-0,12
<b>Optionsrechte</b>									
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>									
Put DAX 12850,000000000 18.12.2020		XEUR		Anzahl 500			EUR 651,000000	1.627.500,00	0,90
Put S&P 500 Index Options 3200,000000000 18.12.2020		XCBO		Anzahl 110			USD 120,400000	1.129.022,63	0,62
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>2.749.236,66</b>	<b>1,52</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	6.636.734,28				6.636.734,28	3,64
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	283.680.231,00				2.288.112,85	1,26
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>8.924.847,13</b>	<b>4,90</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Dividendenansprüche			EUR	322.551,82				322.551,82	0,18
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>322.551,82</b>	<b>0,18</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahmen</b>									
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen:			USD	-740.303,79				-631.093,13	-0,34
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>-631.093,13</b>	<b>-0,34</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>							<b>EUR</b>	<b>-450.636,32</b>	<b>-0,25</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>181.757.804,23</b>	<b>100 2)</b>
<b>IAC-Aktien Global I</b>									
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>1.332,28</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>500</b>	
<b>IAC-Aktien Global P</b>									
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>75,35</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>2.403.239</b>	

### Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, 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 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 597.683.696,05 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.09.2020	
Schweizer Franken	CHF	1,081000	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,445200	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,913750	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	9,092500	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	123,980000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,173050	= 1 Euro (EUR)
<b>Marktschlüssel</b>			
<b>b) Terminbörsen</b>			
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND		
XCBO	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE		
XOSE	OSAKA EXCHANGE		
XCME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE		

**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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Carrefour	FR0000120172	STK	73.000	233.000	
General Electric	US3696041033	STK	-	250.000	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Telefónica Anrechte	ES06784309C1	STK	550.000	550.000	
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Telefónica S.A. Acciones Port. Em. 6/20 EO 1	ES0178430072	STK	22.917	22.917	
<b>Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: Tokyo Stock Price (TOPIX) Index		JPY			33.230,34
Basiswert: DAX Index		EUR			6.872,42
Basiswert: MSCI EAFE Index		USD			44.778,16
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: DAX Index		EUR			26.778,19
Basiswert: S&P 500 Index		USD			83.128,16
<b>Optionsrechte</b>					
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>					
<b>Optionsrechte auf Aktienindices:</b>					
Gekaufte Kaufoptionen (Call):					
Basiswert: DAX Index		EUR			288,83
Basiswert: S&P 500 Index		USD			325,05
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: DAX Index		EUR			8.896,13
Basiswert: S&P 500 Index		USD			9.418,64

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

für den Zeitraum vom 01. Oktober 2019 bis 30. September 2020	IAC-Aktien Global I		IAC-Aktien Global P	
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	2.397,35		675.751,62
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	16.576,44		4.543.120,96
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-223,97*)		-59.143,47*)
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-2.078,08		-565.787,20
5. Sonstige Erträge	EUR	476,61		152.529,08
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>17.148,35</b>		<b>4.746.470,99</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-82,30		-21.830,55
2. Verwaltungsvergütung	EUR	0,00		-4.053.112,94
a) fix	EUR	-350,60		-88.096,13
b) performanceabhängig	EUR	0,00		-9.528,64
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-192,98		-1.924,53
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	2,08		-432.477,81
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-623,80</b>		<b>-4.606.970,60</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>16.524,55</b>		<b>139.500,39</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
<b>1. Realisierte Gewinne</b>	<b>EUR</b>	<b>152.231,76</b>		<b>19.383.757,80</b>
<b>2. Realisierte Verluste</b>	<b>EUR</b>	<b>-155.063,78</b>		<b>-20.083.374,53</b>
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-2.832,02</b>		<b>-699.616,73</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>13.692,53</b>		<b>-560.116,34</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	97,29		2.596.880,13
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-46.567,90		-14.988.766,53
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-46.470,61</b>		<b>-12.391.886,40</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-32.778,08</b>		<b>-12.952.002,74</b>

\*) Darin enthalten sind negative Habenzinsen in Höhe von EUR 242,17 in der Anteilklasse I sowie in Höhe von EUR 63.834,94 in der Anteilklasse P

## Entwicklung des Sondervermögens 2020

	IAC-Aktien Global I		IAC-Aktien Global P	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	EUR	713.859,28	EUR	162.522.005,86
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	-15.147,70	EUR	32.033.033,78
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	0,00	EUR	42.680.371,57
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-15.147,70	EUR	-10.647.337,79
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	204,45	EUR	-511.370,62
3. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-32.778,08	EUR	-12.952.002,74
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	97,29	EUR	2.596.880,13
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	-46.567,90	EUR	-14.988.766,53
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>666.137,95</b>	<b>EUR</b>	<b>181.091.666,28</b>

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt		je Anteil
<b>IAC-Aktien Global I</b>			
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	47.829,29	95,66
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	13.692,53	27,39
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	155.063,78	310,13
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-139.041,97	-278,08
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-77.543,63	-155,09
<b>III. Gesamtausschüttung</b>			
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	0,00	0,00

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

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt		je Anteil
<b>IAC-Aktien Global P</b>			
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-560.116,34	-0,23
2. Zuführung aus dem Sondervermögen 4)	EUR	20.083.374,53	8,36
<b>II. Wiederanlage</b>			
	EUR	19.523.258,19	8,12

4) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
<b>IAC-Aktien Global I</b>				
2017	EUR	632.396,70	EUR	1.264,79
2018	EUR	670.666,25	EUR	1.315,03
2019	EUR	713.859,28	EUR	1.399,72
2020	EUR	666.137,95	EUR	1.332,28
<b>IAC-Aktien Global P</b>				
2017	EUR	135.455.394,38	EUR	76,60
2018	EUR	147.053.252,33	EUR	78,20
2019	EUR	162.522.005,86	EUR	80,99
2020	EUR	181.091.666,28	EUR	75,35

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR 69.895.943,34

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

## Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 93,99  
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 1,52

**Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.**

## Angaben nach dem qualifizierten Ansatz

### Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potentieller Risikobetrag 0,88 %  
größter potentieller Risikobetrag 3,29 %  
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag 2,07 %

### Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde

Full-Monte-Carlo

### Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden

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

### Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

Mittelwert 1,37

### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

Dow Jones - Global Titans 50 in Euro 100,00 %

## Sonstige Angaben

IAC-Aktien Global I  
Anteilwert EUR 1.332,28  
Umlaufende Anteile STK 500

IAC-Aktien Global P  
Anteilwert EUR 75,35  
Umlaufende Anteile STK 2.403.239

	IAC-Aktien Global I	IAC-Aktien Global P
<b>Währung</b>	EUR	EUR
<b>Verwaltungsvergütung</b>	-	2,30%p.a.
<b>Ausgabeaufschlag</b>	0,00%	5,25%
<b>Ertragsverwendung</b>	Ausschüttung	Thesaurierung
<b>Mindestanlagevolumen</b>	EUR 500.000	EUR 50

## 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	
IAC-Aktien Global I	0,08 %
IAC-Aktien Global P	2,36 %

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

Transaktionskosten EUR 226.383,10

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	
IAC-Aktien Global P	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 Aufwandserstattungen. Die KVG gewährt für die Anteilklasse P sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse I keine 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  
IAC-Aktien Global I: EUR 476,61 Quellensteuererstattung  
IAC-Aktien Global P: EUR 127.161,56 Quellensteuererstattung

Wesentliche sonstige Aufwendungen  
IAC-Aktien Global I: EUR 185,60 Kosten Quellensteuererstattung  
IAC-Aktien Global P: EUR 1.397,05 Kosten Marktrisiko- und Liquiditätsmessung

## 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 Vergütungssysteme 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 TOP Vermögensverwaltung AG)

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	1.147.686
davon feste Vergütung:	EUR	0
davon variable Vergütung:	EUR	0
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	EUR	0

Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens: 12

### Angaben nach § 134c Abs. 4 AktG

#### Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken:

Angaben über die Zusammensetzung des Portfolios:  
der Portfolioumsätze:

Portfolioumsatzkosten:

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

Einsatz von Stimmrechtsberatern:

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit 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, 08. Januar 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 IAC-Aktien Global P – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

## Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

## Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

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

## Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

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

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

INVEST Hanseatische Investment-GmbH nicht fortgeführt wird.

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

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

Hamburg, den 11. Januar 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:  
€ 20.059.012,13  
(Stand: 31.12.2019)

## Gesellschafter:

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

## Verwahrstelle:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
€ 24.100.000,00  
Eigenmittel gem.  
Kapitaladäquanzverordnung (CRR):  
€ 267.959.000,00  
(Stand: 31.12.2019)

## Einzahlungen:

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

## Aufsichtsrat:

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

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

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

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

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

Prof. Dr. Stephan Schüller,  
Kaufmann

## Wirtschaftsprüfer:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

## Geschäftsführung:

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

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

Andreas Hausladen (ab 01.04.2020)

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

**HANSAINVEST**  
**Hanseatische Investment-GmbH**

**Ein Unternehmen der**  
**SIGNAL IDUNA Gruppe**

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

[service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)