

# Jahresbericht zum 31. Dezember 2020

Inovesta Opportunity

# Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

Inovesta Opportunity

in der Zeit vom 1. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020.

Hamburg, im April 2021

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

## So behalten Sie den **Überblick:**

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2020 .....	4
Vermögensübersicht per 31. Dezember 2020 .....	6
Vermögensaufstellung per 31. Dezember 2020 .....	7
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV .....	11
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers .....	14
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien .....	16

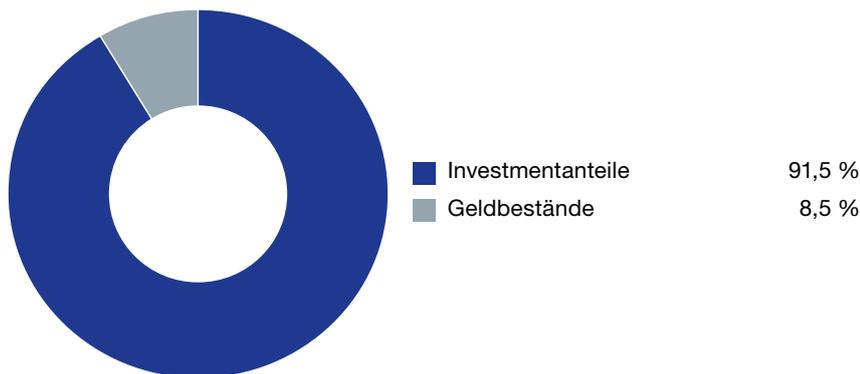
# Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2020

## Anlageziel und Anlageergebnis im Berichtszeitraum

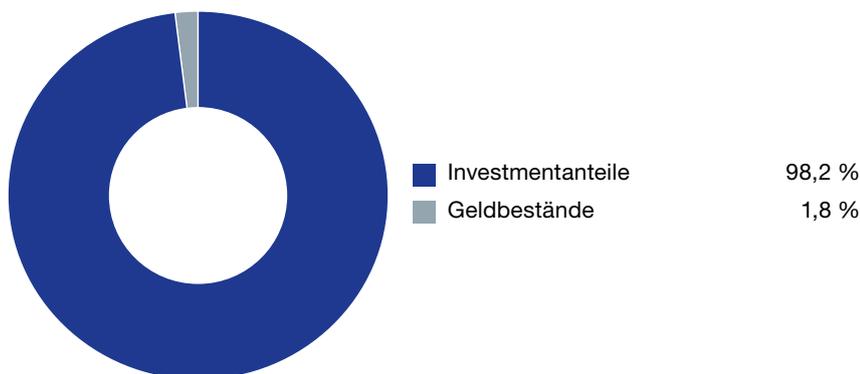
Der Fonds strebt die Erwirtschaftung eines möglichst hohen Wertzuwachses an. Um dies zu erreichen, investierte der Fonds hauptsächlich in Investmentfonds mit Anlageschwerpunkten in verschiedenen Ländern.

## Portfoliostruktur

31.12.2020\*)



31.12.2019\*)



\*) Durch Rundung bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen im Vergleich mit der Vermögensaufstellung gemäß Jahresbericht entstanden sein.

## Anlagepolitik im Berichtszeitraum

Das Anlageumfeld war von deutlichen Kursrückgängen bei globalen Aktien am Anfang des Berichtszeitraums geprägt.

Bis ins 2. Quartal 2020 hinein gaben die Kurse weltweit nach. Getragen von einer massiven Ausweitung der Staatsschulden durch weitere Rettungspakete der großen Zentralbanken und einer Verbesserung der geopolitischen Bedingungen im Laufe des Jahres entwickelten sich vorwiegend die Big Player unter den Technologiewerten im Zeitraum von Mai bis Dezember 2020 extrem positiv. Diese Werte erscheinen vor dem Hintergrund

der noch nicht absehbaren Risiken durch die Corona Pandemie als überhöht. Auf der Suche nach alternativen Anlagemöglichkeiten konnten Kryptowährungen und Unternehmen mit Blockchaintechnolo-

gien einen sehr starken Aufschwung erleben. Der Ausbruch der COVID-19-Pandemie wirkte sich negativ auf die globalen Wirtschaftsaussichten aus. Behörden auf der ganzen Welt kündigten groß angelegte Lockdowns und Reisebeschränkungen an, um die Ausbreitung der Seuche einzudämmen, und legten politische Konjunkturmaßnahmen auf, um die wirtschaftlichen Auswirkungen abzumildern. Nach dem Saudi-Arabien und Russland keine Einigung über eine Drosselung der Ölproduktion erzielt hatten, wurden die Aktienmärkte außerdem von einem Ölpreisschock getroffen.

Unter den im Portfolio gehaltenen Zielfonds trugen neben Technologiewerten unter anderem die auf Blockchaintechnologie-Aktien ausgerichteten Invesco Elwood Global Blockchain ETF sowie die in Gold- und Silberminen Aktien anlegenden Earth Gold UI und BGF World Gold Fund, positiv zum Anlageergebnis bei.

## Risikoanalyse

### Adressenausfallrisiken:

Der Fonds investierte im Berichtszeitraum in Zielfonds und Liquidität. Direkte Adressenausfallrisiken ergaben sich dadurch nicht. Durch die Investition in Zielfonds, die ihrerseits Adressenausfallrisiken eingehen, unterliegen diese Investitionen indirekt einem Adressenausfallrisiko.

### Marktpreisrisiken /

### Zinsänderungsrisiken:

Zinsänderungsrisiken waren gering, da die Zielfonds ihren Schwerpunkt in Aktienanlagen haben.

Marktpreisrisiken des Investmentvermögens resultierten aus Kursbewegungen der in den Zielfonds gehaltenen Wertpapieren.

#### **Währungsrisiken:**

Währungsrisiken ergaben sich indirekt durch die Investments der Zielfonds in Aktien aus Fremdwährungsräumen und durch Kassenhaltung einzelner Zielfonds auf Fremdwährungskonten.

#### **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:**

Besondere Liquiditätsrisiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

#### **Sonstige Risiken:**

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

Risiken verstärkt und kumuliert realisieren und sich negativ auf das Ergebnis des Fonds auswirken könnten.

### **Wesentliche Quellen des Veräußerungsergebnisses**

Die realisierten Gewinne stammen im Wesentlichen aus der Veräußerung von Investmentanteilen. Für die realisierten Verluste sind im Wesentlichen Veräußerungen von Investmentanteilen ursächlich.

### **Sonstige Hinweise**

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

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

Sonstige wesentliche Ereignisse lagen nicht vor.

# Vermögensübersicht per 31. Dezember 2020

Fondsvermögen: EUR 14.307.506,02 (13.608.597,28)

Umlaufende Anteile: 410.233 (412.448)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.12.2019
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Sonstige Wertpapiere</b>	13.121	91,71	(98,91)
<b>2. Bankguthaben</b>	1.226	8,56	(1,93)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-39	-0,27	(-0,84)
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>14.308</b>	<b>100,00</b>	

# Vermögensaufstellung per 31. Dezember 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
					im Berichtszeitraum					
<b>Investmentanteile</b>										
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>										
global online retail Inhaber-Anteile	DE000A14N9A9		ANT	3.700	15.500	11.800	EUR	281,130000	1.040.181,00	7,27
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>										
Earth Gold Fund UI Inhaber-Anteile EUR I	DE000A1CUGZ4		ANT	15.000	34.500	19.500	EUR	108,200000	1.623.000,00	11,34
Inves.Mkt.II-I.Elw.GI.B.UC.ETF Registered Acc.Shs USD o.N.	IE00BGBN6P67		ANT	21.700	21.700	0	EUR	70,830000	1.537.011,00	10,74
iSh.ST.Eu.600 Bas.Res.U.ETF DE	DE000A0F5UK5		ANT	30.000	30.000	0	EUR	50,920000	1.527.600,00	10,68
MEDICAL - MEDICAL BioHealth Inh.-Ant. I X o.N.	LU1152054125		ANT	4.550	15.500	10.950	EUR	235,700000	1.072.435,00	7,50
MUL-LYX.S&P500 V.F.E.R.UC.ETF Inhaber-Anteile C EUR o.N.	LU0832435464		ANT	300.000	530.000	230.000	EUR	4,811000	1.443.300,00	10,09
Inves.Mkt.II-I.Elw.GI.B.UC.ETF Registered Acc.Shs USD o.N.	IE00BGBN6P67		ANT	16.000	64.600	48.600	USD	86,310000	1.127.958,83	7,88
Mor.St.Inv.-Global Opportunity Actions Nominatives Z USD o.N.	LU0552385535		ANT	10.000	10.000	0	USD	144,650000	1.181.491,46	8,26
Morgan Stanley Investment Funds US Growth Fund A	LU0073232471		ANT	6.900	17.100	10.200	USD	267,070000	1.505.172,75	10,52
Variopartner-Pharma/wHealth Actions Nom. P USD Acc. o.N.	LU1849504722		ANT	1.810	3.100	1.290	USD	718,880000	1.062.789,19	7,43
<b>Summe der Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>		<b>13.120.939,23</b>	<b>91,71</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>		<b>13.120.939,23</b>	<b>91,71</b>
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR - Guthaben bei:</b>										
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			EUR	783.234,09					783.234,09	5,47
Bank: National-Bank AG			EUR	399.673,34					399.673,34	2,79
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>										
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			USD	52.235,46					42.665,57	0,30
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			JPY	358,00					2,82	0,00
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>		<b>1.225.575,82</b>	<b>8,56</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-39.009,03</b>			<b>EUR</b>		<b>-39.009,03</b>	<b>-0,27</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>		<b>14.307.506,02</b>	<b>100 2)</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>		<b>34,88</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>		<b>410.233</b>	

## Fußnoten:

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

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

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

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengeneinheiten)		per 30.12.2020	
Japanischer Yen	JPY	126,900000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,224300	= 1 Euro (EUR)

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Investmentanteile</b>					
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>					
Global Internet Leaders 30 Inhaber-Anteile I - I	DE000A2N8150	ANT	7.800	7.800	
Global Internet Leaders 30 Inhaber-Anteile R - I	DE000A2N8127	ANT	2.350	2.350	
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
ACATIS- GANE VALUE EVENT F. UI	DE000A0X7541	ANT	3.500	3.500	
BGF- FinTech Fund Act. Nom. A2 EUR Acc. oN	LU1861217674	ANT	168.000	168.000	
BGF - World Gold Fund CI A 2 EUR	LU0171305526	ANT	75.300	91.300	
C.S.-MSCI Russia30% C.T.U.ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0392495536	ANT	-	8.700	
DJE - Dividende & Substanz	LU0159551042	ANT	2.100	2.100	
Fr.Temp.Inv.Fds-Fra.Nat.Res.FD Namens-Ant. A Cap.(USD) o.N.	LU0300736062	ANT	80.000	80.000	
Franklin Technoloy Funds A (Acc.) EUR	LU0260870158	ANT	-	60.000	
F.Temp.Inv.Fds-T.Growth (EUR)	LU0114760746	ANT	61.000	61.000	
iShares STOXX Europe 600 Automobiles & Parts (DE)	DE000A0Q4R28	ANT	54.000	54.000	
iShares IV-Electr.Veh.+Dr.Tech Registered Shares USD Acc.o.N.	IE00BGL86Z12	ANT	243.000	243.000	
iS.II-iS.GI Infrastr.UCITS ETF Registered Shares USD o.N.	IE00B1FZS467	ANT	40.000	40.000	
iShsII-S&P GI Clean Ergy UCITS Registered Shares o.N.	IE00B1XNHC34	ANT	150.000	150.000	
iShsII-S&P GI Clean Ergy UCITS Registered Shares o.N.	IE00B1XNHC34	ANT	270.000	270.000	
iShsV-S&P 500 Inf.Te.Sec.U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00B3WJJK14	ANT	69.000	69.000	
iShsV-S&P 500 Inf.Te.Sec.U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00B3WJJK14	ANT	42.000	42.000	
iShsV-S&P Gold Produc.UCIT ETF Registered Shares o.N.	IE00B6R52036	ANT	184.000	184.000	
iShsV-S&P Gold Produc.UCIT ETF Registered Shares o.N.	IE00B6R52036	ANT	131.000	131.000	
Lyxor ETF EURO STOXX 50 Daily Double Short	FR0010424143	ANT	320.000	320.000	
Lyxor ETF New Energy	FR0010524777	ANT	76.000	76.000	
Magellan SICAV Actions au Porteur D (EUR)	FR0000292278	ANT	-	44.000	
FCP OP MEDICAL BioHealth-Trends EUR	LU0119891520	ANT	4.250	4.250	
Morgan Stanley Investment Funds US Advantage Fund	LU0225737302	ANT	12.200	12.200	
M.U.L.-Lyxor Nasdaq-100 UC.ETF Dis.EUR	LU1829221024	ANT	34.000	104.000	
NORDINTERNET	DE0009785303	ANT	-	14.300	
PRIMA FCP - Global Challenges Inhaber-Anteile G o.N.	LU0254565566	ANT	-	6.500	
db x-trackers LEVDAX DAILY ETF 1C	LU0411075376	ANT	9.600	13.600	
db x-tr.MSCI Chi.Ind.U.ETF(DR) Inhaber-Anteile 1C USD o.N.	LU0514695690	ANT	63.000	151.000	
db x-tr.MSCI Chi.Ind.U.ETF(DR) Inhaber-Anteile 1C USD o.N.	LU0514695690	ANT	36.000	73.500	
Xtrackers Nikkei 225 1D	LU0839027447	ANT	-	47.500	
Xtr.S&P 500 2x Inverse D.Swap 1C	LU0411078636	ANT	590.000	590.000	
Xtr.ShortDAX x2 Daily Swap 1C	LU0411075020	ANT	870.000	870.000	
db x-tr. US Dollar Cash ETF Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0356591882	ANT	10.000	10.000	

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

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

### I. Erträge

1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-5.066,54*)
2. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	6.265,95
3. Sonstige Erträge	EUR	25.912,18
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>27.111,59</b>

### II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-361,85
2. Verwaltungsvergütung		
a) fix	EUR	-275.737,26
b) performanceabhängig	EUR	-13.750,85
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-6.608,58
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-7.244,49
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-2.871,66
6. Aufwandsausgleich	EUR	2.005,00
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-304.569,69</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>-277.458,10</b>

### IV. Veräußerungsgeschäfte

<b>1. Realisierte Gewinne</b>	<b>EUR</b>	<b>5.221.047,08</b>
<b>2. Realisierte Verluste</b>	<b>EUR</b>	<b>-2.211.172,79</b>
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>3.009.874,29</b>

### V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

<b>1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne</b>	<b>EUR</b>	<b>-1.386.953,48</b>
<b>2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste</b>	<b>EUR</b>	<b>-583.139,08</b>

### VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-1.970.092,56</b>
--	------------	----------------------

### VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>762.323,63</b>
--	------------	-------------------

\*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen in Höhe von EUR 5.702,37

## Entwicklung des Sondervermögens

			2020
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			EUR 13.608.597,28
<b>1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)</b>			EUR -78.094,74
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	2.940.967,35	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-3.019.062,09	
<b>2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich</b>			EUR 14.679,85
<b>3. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>			EUR 762.323,63
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	-1.386.953,48	
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	-583.139,08	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR 14.307.506,02</b>

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt		je Anteil
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.732.416,19	6,66
2. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	2.211.172,79	5,39
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>EUR</b>	<b>4.943.588,99</b>	<b>12,05</b>

3) 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	
30.09.2018	EUR	12.451.634,45	EUR	29,64
31.12.2018	EUR	11.128.235,32	EUR	26,58
31.12.2019	EUR	13.608.597,28	EUR	32,99
31.12.2020	EUR	14.307.506,02	EUR	34,88

# 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 %)	91,71
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

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

## Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	34,88
Umlaufende Anteile	STK	410.233

## 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 2,83 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus, sowie die laufenden Kosten (in Form der veröffentlichten Gesamtkostenquote) der zum Geschäftsjahresende des Sondervermögens im Bestand befindlichen Zielfonds im Verhältnis zum Nettoinventarwert des Sondervermögens am Geschäftsjahresende.

Transaktionskosten EUR 41.549,26

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes 0,10 %

## An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

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

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen.

Die KVG gewährt keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

## Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Die Verwaltungsvergütung für KVG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

global online retail Inhaber-Anteile	0,9400 %
Global Internet Leaders 30 Inhaber-Anteile I - I	1,3950 %
Global Internet Leaders 30 Inhaber-Anteile R - I	1,8950 %

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

Earth Gold Fund UI Inhaber-Anteile EUR I	0,4500 %
Inves.Mkt.II-I.Elw.GI.B.UC.ETF Registered Acc.Shs USD o.N.	0,6500 %
iSh.ST.Eu.600 Bas.Res.U.ETF DE	0,4500 %
MEDICAL - MEDICAL BioHealth Inh.-Ant. I X o.N.	0,8600 %
MUL-LYX.S&P500 V.F.E.R.UC.ETF Inhaber-Anteile C EUR o.N.	0,6000 %
Inves.Mkt.II-I.Elw.GI.B.UC.ETF Registered Acc.Shs USD o.N.	0,6500 %
Mor.St.Inv.-Global Opportunity Actions Nominatives Z USD o.N.	0,9000 %

Morgan Stanley Investment Funds US Growth Fund A	1,4000 %
Variopartner-Pharma/wHealth Actions Nom. P USD Acc. o.N.	1,2000 %
ACATIS-GANE VALUE EVENT F. UI	1,6500 %
BGF-FinTech Fund Act. Nom. A2 EUR Acc. oN	0,7500 %
BGF - World Gold Fund CI A 2 EUR	1,7500 %
C.S.-MSCI Russia30% C.T.U.ETF Inhaber-Anteile I o.N.	0,6000 %
DJE - Dividende & Substanz	1,0700 %
Fr.Temp.Inv.Fds-Fra.Nat.Res.FD Namens-Ant. A Cap.(USD) o.N.	1,0000 %
Franklin Technoloy Funds A (Acc.) EUR	1,0000 %
F.Temp.Inv.Fds-T.Growth (EUR)	1,0000 %
iShares STOXX Europe 600 Automobiles & Parts (DE)	0,4600 %
iShares IV-Electr.Veh.+Dr.Tech Registered Shares USD Acc.o.N.	0,7500 %
iS.II-iS.GI Infrastr.UCITS ETF Registered Shares USD o.N.	0,6500 %
iShsII-S&P GI Clean Ergy UCITS Registered Shares o.N.	0,6500 %
iShsII-S&P GI Clean Ergy UCITS Registered Shares o.N.	0,6500 %
iShsV-S&P 500 Inf.Te.Sec.U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	0,1500 %
iShsV-S&P 500 Inf.Te.Sec.U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	0,1500 %
iShsV-S&P Gold Produc.UCIT ETF Registered Shares o.N.	0,5500 %
iShsV-S&P Gold Produc.UCIT ETF Registered Shares o.N.	0,5500 %
Lyxor ETF EURO STOXX 50 Daily Double Short	0,6000 %
Lyxor ETF New Energy	0,6000 %
Magellan SICAV Actions au Porteur D (EUR)	1,7500 %
FCP OP MEDICAL BioHealth-Trends EUR	0,8600 %
Morgan Stanley Investment Funds US Advantage Fund	1,4000 %
M.U.L.-Lyxor Nasdaq-100 UC.ETF Dis.EUR	0,3000 %
NORDINTERNET	1,0000 %
PRIMA FCP - Global Challenges Inhaber-Anteile G o.N.	1,0500 %
db x-trackers LEVDAX DAILY ETF 1C	0,1500 %
db x-tr.MSCI Chi.Ind.U.ETF(DR) Inhaber-Anteile 1C USD o.N.	0,4500 %
db x-tr.MSCI Chi.Ind.U.ETF(DR) Inhaber-Anteile 1C USD o.N.	0,4500 %
Xtrackers Nikkei 225 1D	0,0100 %
Xtr.S&P 500 2x Inverse D.Swap 1C	0,5000 %
Xtr.ShortDAX x2 Daily Swap 1C	0,4000 %
db x-tr. US Dollar Cash ETF Inhaber-Anteile 1C o.N.	0,5000 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

#### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 25.687,36 Kick-Back Zahlungen  
Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 2.871,66 Depotgebühren

#### Sonstige Informationen

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik**

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

#### **Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik**

Keine Änderung im Berichtszeitraum.

#### **Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall für das Geschäftsjahr 2019 (Portfoliomanagement 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	9.537.882
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, 06. April 2021

HANSAINVEST  
Hanseatische Investment-GmbH  
Geschäftsführung

(Dr. Jörg W. Stotz) (Ludger Wibbeke)

# Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg

## Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Inovesta Opportunity – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01. Januar 2020 bis zum 31. Dezember 2020, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01. Januar 2020 bis zum 31. Dezember 2020, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

## Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

## Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

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

## Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

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

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

INVEST Hanseatische Investment-GmbH nicht fortgeführt wird.

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

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

Hamburg, den 7. April 2021

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner Lüning  
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüfer

# Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

## Kapitalverwaltungsgesellschaft:

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

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

Gezeichnetes Kapital:  
€ 10.500.000,00  
Eigenmittel:  
€ 15.743.950,10  
(Stand: 31.12.2020)

## Gesellschafter:

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

## Verwahrstelle:

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
€ 18.445.196,00  
Haftendes Eigenkapital (aufsichtsrecht-  
liche Eigenmittel nach Art. 72 CRR):  
€ 228.453.059,00  
(Stand 31.12.2019)

## Einzahlungen:

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

## Aufsichtsrat:

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

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

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

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

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

Prof. Dr. Stephan Schüller,  
Kaufmann

## Wirtschaftsprüfer:

KPMG AG 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)