

# Jahresbericht zum 30. September 2020

Manganina Multi Asset

# Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie über  
die Entwicklung des offenen inländischen Publikums-AIF  
(Sonstige Sondervermögen)

Manganina Multi Asset

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 .....	7
Vermögensaufstellung per 30. September 2020 .....	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV .....	18
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers .....	21
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien .....	23

# Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2019/2020

## Anlageziel und Anlagepolitik

Der Manganina Multi Asset strebt an, einen positiven Wertzuwachs zu erzielen.

Um dies zu erreichen investiert der Fonds in verzinsliche Wertpapiere, Aktien, Partizipations- und Genussscheine, Investmentvermögen, Bankguthaben und Derivate. Der Erwerb von Gemischten- und Sonstigen Investmentvermögen, Edelmetallen und unverbrieften Darlehensforderungen ist zulässig. Um flexibel agieren zu können, unterliegt das Fondsmanagement bei der Auswahl der Titel keinen geographischen oder branchenspezifischen Begrenzungen.

Es ist zu erwarten, dass der Schwerpunkt der Aktieninvestments im langfristigen Durchschnitt in den etablierten Märkten (z.B. Kerneuropa, USA, Canada, Japan, Hong Kong) liegt, ohne jedoch darauf beschränkt zu sein. Für den Fonds können auch Zertifikate erworben werden.

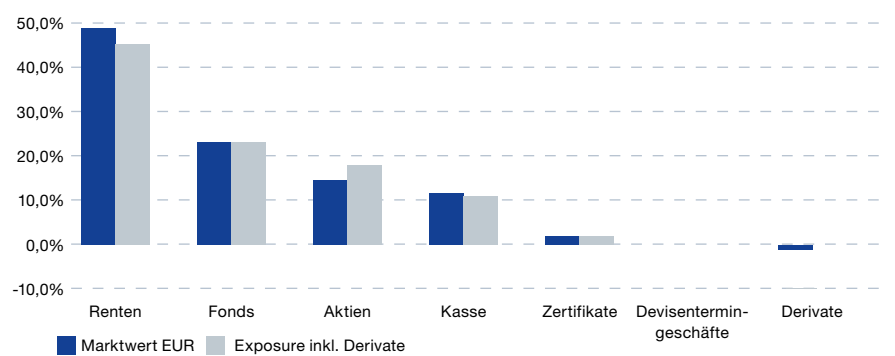
Als Basiswerte der Zertifikate kommen grundsätzlich alle zulässigen Anlagegegenstände in Betracht. Unter anderem können dies Aktien, aktienähnliche Wertpapiere, fest- und variabel verzinsliche Anleihen einschl. des Asset-Backed Securities- Bereiches sowie Wandel- und Optionsanleihen, Partizipations- und Genussscheine, Hedgefonds, Alternative Investmentfonds, Private Equity Investments, Volatilitäts-Investments, Derivate auf Rohstoffe/ Waren, Edelmetalle, Wechselkurse, Währungen, Zinssätze, Fonds sowie entsprechende Finanzindizes auf die vorgenannten Basiswerte sein.

## Portfoliostruktur

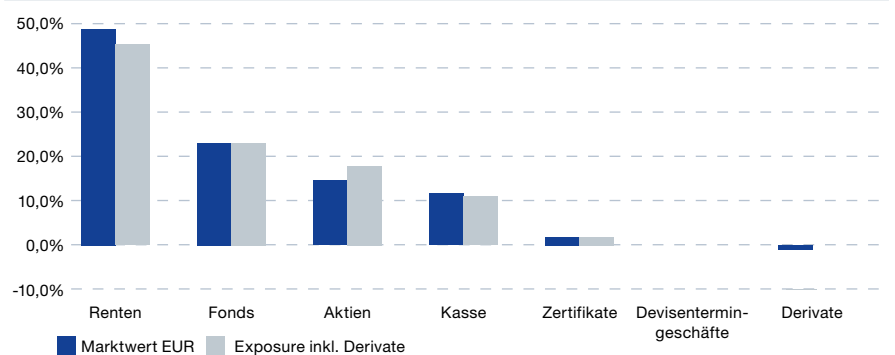
Zum Ende des Berichtszeitraums ist das Sondervermögen Großteils vollständig investiert. Die Kassenhaltung zum Stichtag beträgt rund 7 %. Im Verlauf des Geschäftsjahres konnte per Saldo ein positiver

Mittelzufluss verzeichnet werden. Der Hauptfokus liegt zum Geschäftsjahresende auf Renten, hier speziell Unternehmensanleihen kurzer bis mittlerer Laufzeiten, daneben erfolgte eine Allokation in Aktien, Zielfonds, liquide Immobilienbezogene Wertpapiere und einen größeren Anteil an liquiden Mitteln.

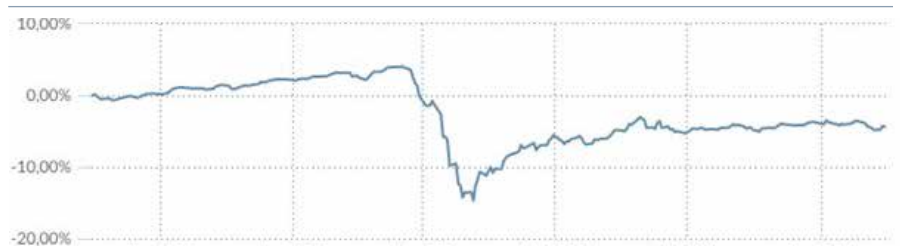
### 30.09.2020:



### 30.09.2019:



Die Wertentwicklung des Manganina Multi Asset Fonds betrug für das abgelaufene Geschäftsjahr -4,36 %.



## Veräußerungsergebnisse

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften des Fondsvermögens für den Berichtszeitraum betrug:

– Gewinne	+ 465.061,47 EUR
– Verluste	- 593.557,95 EUR
	- 128.496,48 EUR

Die Veräußerungsgewinne wurden im Wesentlichen durch die Veräußerung von Optionen generiert. Die Veräußerungsverluste im Wesentlichen durch die Veräußerungen von Aktien- und Rentengeschäften erzielt.

## Risikoanalyse

Die Volatilität des Fonds hat im Berichtszeitraum ca. 8,9 % betragen.

### Adressausfallrisiken:

Insgesamt verteilt sich das Adressausfallrisiko auf die Direktinvestments in den Einzeltitelwerten.

### Marktpreisrisiken /

#### Zinsänderungsrisiken:

Das zentrale Marktpreisrisiko des Fonds resultiert aus der Wertentwicklung der globalen Aktien- Renten- und Rohstoffmärkte sowie der Entwicklung der Zinsen und Währungen im Allgemeinen.

### Währungsrisiken:

Für einen Euro-orientierten Anleger besteht bei Direktinvestitionen in Wertpapiere welche nicht in Euro notiert werden grundsätzlich das Währungsrisiko.

Bei Fondsinvestments ist die Währung der im Fonds enthaltenen Wertpapiere entscheidend.

### Operationelle Risiken:

Unter operationellen Risiken wird die Gefahr von Verlusten verstanden, die durch die Unangemessenheit oder das Versa-

gen von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder durch externe Ereignisse verursacht werden. Beim operativen 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.

### Liquiditätsrisiko Renten:

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.

### Liquiditätsrisiko 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.

## Übersicht über die Anlagegeschäfte während des Berichtszeitraumes

Die im abgelaufenen Geschäftsjahr abgeschlossenen Geschäfte sowie die sich im Bestand des Sondervermögens befindlichen Finanzinstrumente werden im Jahresbericht ausgewiesen.

## Sonstige Hinweise

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

Als Verwahrstelle fungiert die Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG.

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

Für das Segment Manganina Multi Asset - Diem Client Partner ist das Portfoliomanagement an Diem Client Partner AG, Zürich ausgelagert.

Darüber hinaus fungieren als Berater für den Fonds:

Fürstlich Castell'sche Bank,  
Credit-Casse AG  
Markplatz 1  
97070 Würzburg  
und

Merck Finck Privatbankiers  
Staffenbergstraße 81  
70184 Stuttgart

Es bestehen für die Portfoliomanager zusätzlich zu den geltenden Anlagebedingungen Ausschlüsse für die Neuinvestition in Unternehmensanleihen aus dem Sektor Automobile & Komponenten sowie explizit der Ausschluss von Emissionen der Unternehmen ABB, Siemens, GE und Schneider Electric auferlegt.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

# Vermögensübersicht per 30. September 2020

Fondsvermögen: EUR 15.254.221,93 (14.752.960,73)

Umlaufende Anteile: 1.573.070 (1.455.045)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 30.09.2019
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
1. Aktien	2.875	18,85	(14,68)
2. Anleihen	6.382	41,86	(48,45)
3. Zertifikate	498	3,27	(1,90)
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	56	0,37	(0,00)
5. Sonstige Wertpapiere	3.267	21,37	(14,81)
6. Derivate	-115	-0,75	(-1,17)
7. Bankguthaben	1.119	7,34	(12,25)
8. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	1.114	7,30	(8,60)
9. Sonstige Vermögensgegenstände	91	0,61	(0,66)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>			
	-33	-0,22	(-0,18)
<b>III. Fondsvermögen</b>			
	<b>15.254</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	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
Allianz 3)	DE0008404005		STK	750	500	0	EUR	164,880000	123.660,00	0,81
Anheuser-Busch InBev 3)	BE0974293251		STK	1.500	0	0	EUR	46,300000	69.450,00	0,46
ASML Holding 3)	NL0010273215		STK	300	300	0	EUR	318,250000	95.475,00	0,63
AXA 3)	FR0000120628		STK	6.000	6.000	0	EUR	15,752000	94.512,00	0,62
BASF	DE000BASF111		STK	1.000	0	0	EUR	52,340000	52.340,00	0,34
Bayer	DE000BAY0017		STK	542	0	1.000	EUR	53,510000	29.002,42	0,19
Compagnie de Saint-Gobain	FR0000125007		STK	1.200	1.200	0	EUR	35,910000	43.092,00	0,28
Danone 3)	FR0000120644		STK	2.000	2.000	0	EUR	55,080000	110.160,00	0,72
Deutsche Post	DE0005552004		STK	1.600	0	0	EUR	39,480000	63.168,00	0,41
Enel	IT0003128367		STK	5.000	5.000	0	EUR	7,500000	37.500,00	0,25
Fresenius 3)	DE0005785604		STK	2.200	700	0	EUR	38,650000	85.030,00	0,56
Henkel AG & Co. KGaA 3)	DE0006048432		STK	1.000	1.000	0	EUR	89,340000	89.340,00	0,59
Kering	FR0000121485		STK	90	0	0	EUR	576,600000	51.894,00	0,34
Orange 3)	FR0000133308		STK	8.000	2.500	0	EUR	8,804000	70.432,00	0,46
Royal Dutch Shell 3)	GB00B03MLX29		STK	4.000	1.000	0	EUR	10,922000	43.688,00	0,29
Siemens Healthineers AG	DE000SHL1006		STK	1.000	0	0	EUR	38,215000	38.215,00	0,25
Total S.E. 3)	FR0000120271		STK	1.500	0	0	EUR	28,330000	42.495,00	0,28
Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16 3)	NL0000388619		STK	5.500	3.500	0	EUR	51,700000	284.350,00	1,86
Verbund	AT0000746409		STK	900	900	0	EUR	47,020000	42.318,00	0,28
Cie Financière Richemont 3)	CH0210483332		STK	1.500	1.500	0	CHF	61,880000	85.864,94	0,56
Nestlé	CH0038863350		STK	900	0	0	CHF	109,700000	91.332,10	0,60
Novartis	CH0012005267		STK	600	0	0	CHF	80,500000	44.680,85	0,29
Aviva	GB0002162385		STK	5.000	5.000	0	GBP	2,866000	15.682,63	0,10
H & M Hennes & Mauritz	SE0000106270		STK	1.200	0	0	SEK	154,050000	17.566,40	0,12
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025	US01609W1027		STK	160	0	0	USD	276,930000	37.772,30	0,25
Bank of America	US0605051046		STK	1.100	0	0	USD	23,770000	22.289,76	0,15
Berkshire Hathaway 3)	US0846707026		STK	500	500	0	USD	210,440000	89.697,80	0,59
DuPont de Nemours Inc. Registered Shares o.N. 3)	US26614N1028		STK	2.000	2.000	666	USD	55,190000	94.096,59	0,62
JPMorgan Chase	US46625H1005		STK	300	0	0	USD	95,350000	24.385,15	0,16
Nike	US6541061031		STK	400	0	0	USD	126,350000	43.084,27	0,28
PepsiCo 3)	US7134481081		STK	600	600	0	USD	137,160000	70.155,58	0,46
VISA 3)	US92826C8394		STK	740	500	0	USD	199,440000	125.813,56	0,82
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01 3)	US2546871060		STK	1.000	1.000	0	USD	125,400000	106.900,81	0,70
Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class C o.N.	US02079K1079		STK	30	0	0	USD	1.469,330000	37.577,17	0,25
Apple	US0378331005		STK	400	300	0	USD	114,090000	38.903,71	0,26
Baidu Inc. 3)	US0567521085		STK	700	0	0	USD	122,580000	73.147,78	0,48
Cisco Systems 3)	US17275R1023		STK	3.000	3.000	0	USD	39,060000	99.893,44	0,65



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
						Verkäufe/ Abgänge			
Facebook Inc.	US30303M1027		STK	170	0	0	USD 261,790000	37.938,96	0,25
Gilead Sciences 3)	US3755581036		STK	3.500	0	0	USD 62,100000	185.286,22	1,21
PayPal Holdings	US70450Y1038		STK	400	0	0	USD 194,500000	66.322,83	0,43
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
4,250000000% Achmea B.V. EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)	XS1180651587		EUR	100	0	0	% 106,689125	106.689,13	0,70
0,000000000% AEGON EO-FLR-Nts 047(14/Und.)	NL0000116150		EUR	100	0	0	% 69,570500	69.570,50	0,46
1,700000000% Altria Group Inc. EO-Notes 19/25	XS1843443513		EUR	100	0	0	% 105,395518	105.395,52	0,69
2,750000000% Arkema S.A. EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	FR0013425170		EUR	100	100	0	% 102,300000	102.300,00	0,67
2,125000000% Arountown SA EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	XS1752984440		EUR	100	100	0	% 94,311500	94.311,50	0,62
1,600000000% AT & T Inc. EO-Notes 2020(20/28)	XS2180007549		EUR	100	100	0	% 106,131000	106.131,00	0,70
3,750000000% Bayer AG FLR-Sub. Anl.v.2014(2024/2074)	DE000A11QR73		EUR	80	0	40	% 103,744750	82.995,80	0,54
4,250000000% BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.17(22/unb.)	XS1695284114		EUR	200	0	0	% 102,137000	204.274,00	1,34
3,000000000% Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR-Sub. Anl. v.2015(2023/2075)	XS1222591023		EUR	200	0	0	% 100,562000	201.124,00	1,32
1,000000000% BMW US Capital LLC EO-MTN 15/27	DE000A1ZZ028		EUR	40	0	0	% 105,310942	42.124,38	0,28
1,750000000% Danone S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 17(23/Und.)	FR0013292828		EUR	100	0	0	% 100,219500	100.219,50	0,66
0,319000000% Deutsche Bank AG FLR-MTN v.17(22)	DE000DL19TQ2		EUR	100	0	0	% 99,202500	99.202,50	0,65
2,875000000% Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr. FLR-MTN R35281 17(22/27)	XS1637926137		EUR	200	200	0	% 98,121000	196.242,00	1,29
0,500000000% Dow Chemical Co., The DL-Notes 2020(20/27)	XS2122485845		EUR	100	100	0	% 97,035400	97.035,40	0,64
4,000000000% Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR MTN 18(24/Und.)	FR0013367612		EUR	100	100	0	% 104,268500	104.268,50	0,68
3,250000000% Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2017(25/Und.)	XS1716945586		EUR	200	200	0	% 98,348000	196.696,00	1,29
2,125000000% Evonik Industries AG FLR-Nachr.-Anl. v.17(22/77)	DE000A2GSSF1		EUR	150	0	60	% 101,731000	152.596,50	1,00
2,875000000% Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2019(2028/2029)	XS1936208419		EUR	100	100	0	% 116,487312	116.487,31	0,76
3,375000000% Griechenland EO-Notes 18/25	GR0118017657		EUR	40	40	0	% 112,775000	45.110,00	0,30
2,250000000% HeidelbergCement EO-MTN 16/23	XS1387174375		EUR	200	0	0	% 104,373157	208.746,31	1,37
2,625000000% K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.17/23	XS1591416679		EUR	100	100	0	% 94,523000	94.523,00	0,62
0,647260300% Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2014(2021/2074)	XS1152338072		EUR	50	0	0	% 101,522000	50.761,00	0,33
4,625000000% NN Group N.V. EO-FLR Bonds 2014(24/44)	XS1054522922		EUR	100	0	0	% 110,945500	110.945,50	0,73
5,250000000% OMV AG EO-FLR Notes 2015(21/Und.)	XS1294342792		EUR	110	60	0	% 104,866666	115.353,33	0,76
2,500000000% Otto (GmbH & Co KG) MTN v.2016(2016/2023)	XS1433512891		EUR	100	0	0	% 102,341500	102.341,50	0,67
2,750000000% Peugeot S.A. EO-MTN 20/26	FR0013512944		EUR	200	200	0	% 107,297083	214.594,17	1,41
5,650000000% Portugal 13/24	PTOTEQOE0015		EUR	40	0	0	% 120,560250	48.224,10	0,32
2,875000000% Smurfit Kappa Acquis. Unl. EO-Nts 18/26 Reg.S	XS1849518276		EUR	200	0	0	% 106,655500	213.311,00	1,40
2,500000000% Stora Enso Oyj EO-Medium-Term Nts 2017(17/27)	XS1624344542		EUR	100	100	0	% 109,352000	109.352,00	0,72
2,710000000% Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005(15/Und.)	XS0222524372		EUR	100	100	0	% 81,209000	81.209,00	0,53
1,875000000% Telefonaktiebolaget L.M.Erics. EO-Med.-Term Nts 17(17/24)	XS1571293684		EUR	100	100	0	% 104,496000	104.496,00	0,69
2,250000000% Total S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 15(21/Und.)	XS1195201931		EUR	100	0	0	% 100,698000	100.698,00	0,66
2,500000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2015(22/Und.)	XS1206540806		EUR	300	0	0	% 99,878500	299.635,50	1,96

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum					
5,250000000% Württemb.Lebensversicherung FLR-Nachr.-Anl. 14/24/44	XS1064049767		EUR	200	0	0	%	112,661500	225.323,00	1,48
4,099500000% Alpiq Holding AG SF-FLR Anl. 2013(18/ Und.)	CH0212184037		CHF	100	50	0	%	97,620000	90.305,27	0,59
2,500000000% HOCHDORF Holding AG SF-FLR Anl. 2017(23/Und.)	CH0391647986		CHF	200	40	0	%	62,030000	114.764,11	0,75
3,500000000% Siegfried Holding AG SF-FLR Anl. 2015(20/Und.)	CH0297343573		CHF	50	0	0	%	100,570000	46.517,11	0,30
3,750000000% Swiss Life AG SF-Var. Anl. 2016(21/Und.)	CH0316994646		CHF	50	0	0	%	102,764500	47.532,15	0,31
1,375000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau LS-MTN 16/21	XS1346200055		GBP	50	50	0	%	100,442500	54.961,70	0,36
0,646440000% Royal Bank of Canada LS-FLR Mortg. Cov.MTN 2019(24)	XS2060621005		GBP	100	100	0	%	100,893000	110.416,42	0,72
5,500000000% Allianz Subord. Bond 12/18/ unb.	XS0857872500		USD	200	0	0	%	101,387500	172.861,34	1,13
0,750000000% Kon. Luchtvaart Mij. N.V. SF-FLR Anl. 1985(95/Undated)	CH0005362055		CHF	150	150	0	%	30,950000	42.946,35	0,28
6,625000000% Nokia OYJ DL-Notes 2009(09/39)	US654902AC90		USD	100	100	100	%	124,000000	105.707,34	0,69
2,000000000% Aroundtown SA EO-Med.-Term Notes 2018(18/26)	XS1815135352		EUR	100	100	0	%	106,062316	106.062,32	0,70
2,375000000% Bayer AG FLR-Sub. Anl.v.2019(2025/2079)	XS2077670003		EUR	200	200	0	%	98,337500	196.675,00	1,29
2,125000000% Imperial Brands Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2019(19/27)	XS1951313763		EUR	200	200	0	%	106,515088	213.030,18	1,40
1,019000000% Bank of America Corp. DL-FLR MTN 2018(25/26)	US06051GHB86		USD	100	0	0	%	99,250000	84.608,50	0,55
2,625000000% Bank of America Corp. DL-Notes 2015(20)	US06051GFT13		USD	70	0	0	%	100,100000	59.733,17	0,39
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>										
Roche Holding AG Inhaber-Genußschein o.N.	CH0012032048		STK	190	190	0	CHF	320,275000	56.292,55	0,37
<b>Zertifikate</b>										
Xetra-Gold	DE000A0S9GB0		STK	2.000	0	0	EUR	51,845000	103.690,00	0,68
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>8.782.904,73</b>	<b>57,60</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>										
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
2,375000000% MAHLE GmbH MTN v.2015(2022)	XS1233299459		EUR	200	0	0	%	99,003500	198.007,00	1,30
2,125000000% TUI Reg. S 16/21	XS1504103984		EUR	100	100	0	%	91,128000	91.128,00	0,60
5,450000000% Dell Intern. LLC/EMC Corp. DL-Notes 2016(16/23) Reg.S	USU2526DAC30		USD	50	0	0	%	109,615000	46.722,22	0,31
3,000000000% ADLER Real Estate AG Anleihe v. 18/26	XS1713464524		EUR	200	0	0	%	98,571000	197.142,00	1,29
2,000000000% DekaBank Dt.Girozentrale Indexanl. 16(21) DAX	DE000DK0GPA7		EUR	100	100	0	%	100,610000	100.610,00	0,66
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH R.C.BOZ 22.10.20 DAX	DE000PX90FF4		STK	1.800	1.800	0	EUR	51,630000	92.934,00	0,61
Deutsche Bank AG DISC.Z 24.03.21 S&P500 2950	DE000DS35ZH9		STK	3.500	3.500	0	EUR	28,380000	99.330,00	0,65
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 02.10.20 DAX 8800	DE000DF3EES9		STK	1.200	1.200	0	EUR	87,980000	105.576,00	0,69
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 24.03.21 ESTX50 3100	DE000DF7BUH5		STK	3.300	3.300	0	EUR	29,380000	96.954,00	0,64
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>1.028.403,22</b>	<b>6,75</b>
<b>Investmentanteile</b>										
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>										
Aramea Rendite Plus A	DE000A0NEKQ8		ANT	600	0	0	EUR	171,830000	103.098,00	0,68
Themis Special Situations Fund	DE000A2H6764		ANT	3.000	0	0	EUR	98,000000	294.000,00	1,93

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
					im Berichtszeitraum					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>										
ACATIS IFK VALUE RENTEN UI	DE000A0X7582		ANT	2.000	0	0	EUR	47,780000	95.560,00	0,63
CONVERTIBLE GLB.DIVERSIFIED UI Inhaber-Anteile	DE000A0M9995		ANT	1.900	0	0	EUR	157,520000	299.288,00	1,96
Fidelity Fds-Pacific Fund Registered Shs Y Acc. EUR o.N.	LU0951203180		ANT	5.000	0	0	EUR	18,640000	93.200,00	0,61
iShare.EURO STOXX UCITS ETF DE	DE000A0D8Q07		ANT	2.500	2.500	0	EUR	35,325000	88.312,50	0,58
iShares ESTXX Banks 30-15 UC.ETF	DE0006289309		ANT	5.000	0	0	EUR	5,276000	26.380,00	0,17
iShares MDAX UCITS ETF DE	DE0005933923		ANT	300	300	0	EUR	227,500000	68.250,00	0,45
ISHARES MSCI JAPAN	IE00B02KXH56		ANT	7.000	0	0	EUR	12,806000	89.642,00	0,59
iShares ST.Eu.600 Oil&Gas U.ETF DE	DE000A0H08M3		ANT	1.100	0	0	EUR	19,068000	20.974,80	0,14
iShs II-\$Hgh Yd Corp Bd UC.ETF Registered Shares o.N.	IE00B4PY7Y77		ANT	400	0	0	EUR	84,440000	33.776,00	0,22
iShs-EO Corp.Bd Lar. Cap UCITS Registered Shares o.N.	IE0032523478		ANT	300	0	0	EUR	139,705000	41.911,50	0,27
iShsIII-EM Local Govt Bd.U.ETF Registered Shares USD o.N.	IE00B5M4WH52		ANT	1.000	0	0	EUR	46,522000	46.522,00	0,30
OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N.	LU0834815101		ANT	400	400	0	EUR	1.354,470000	541.788,00	3,55
Unilnstit.Convertibles Protect	LU0200666799		ANT	5.450	0	0	EUR	75,510000	411.529,50	2,70
Vanguard FTSE 250 UCITS ETF Registered Shares GBP Dis.oN	IE00BKX55Q28		ANT	1.400	1.400	0	EUR	29,875000	41.825,00	0,27
iShs II-JPM.\$ Em.Mkt.Bd UC.ETF Registered Shares o.N.	IE00B2NPKV68		ANT	1.500	1.500	0	USD	109,590000	140.134,69	0,92
WHITE FLEET III-F.Pr.St.Inc.Fd Act. Nom. ST USD Acc. oN	LU2003575581		ANT	1.100	1.100	0	USD	885,860000	830.694,34	5,40
<b>Summe der Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>		<b>3.266.886,33</b>	<b>21,37</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>		<b>13.078.194,28</b>	<b>85,72</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>										
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b> Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>										
Call Gilead Sciences 80,000000000 15.01.2021		XNAS	STK	-3.500			USD	0,530000	-1.581,35	-0,01
Put IBM 145,000000000 15.01.2021		XNAS	STK	-1.000			USD	26,275000	-22.398,87	-0,15
Put Alphabet 1440,000000000 15.01.2021		XNAS	STK	-100			USD	99,200000	-8.456,59	-0,06
Put MEDTRONIC PLC 105,000000000 15.01.2021		XNAS	STK	-1.000			USD	8,300000	-7.075,57	-0,05
Call Cisco Systems 50,000000000 15.01.2021		XCOB	STK	-3.000			USD	0,180000	-460,34	0,00
Call Unilever N.V. 52,000000000 18.12.2020		XEUR	STK	-1.000			EUR	1,910000	-1.910,00	-0,01
Call Henkel 88,000000000 18.12.2020		XEUR	STK	-1.000			EUR	4,940000	-4.940,00	-0,03
Call Baidu 130,000000000 15.01.2021		XNYS	STK	-700			USD	7,500000	-4.475,51	-0,03
Call Fresenius SE 44,000000000 18.12.2020		XEUR	STK	-1.500			EUR	0,560000	-840,00	-0,01
Call Fresenius SE 44,000000000 18.12.2020		XEUR	STK	-700			EUR	0,560000	-392,00	0,00
Call Orange 12,000000000 18.12.2020		XEUR	STK	-1.000			EUR	0,010000	-10,00	0,00
Put Johnson & Johnson 145,000000000 15.01.2021		XNAS	STK	-1.000			USD	7,300000	-6.223,09	-0,04
Put Starbucks 67,500000000 15.01.2021		XNAS	STK	-1.500			USD	1,345000	-1.719,88	-0,01
Call Total 40,000000000 18.12.2020		XEUR	STK	-1.500			EUR	0,020000	-30,00	0,00
Put Becton, Dickinson & Co. 230,000000000 15.01.2021		XNAS	STK	-500			USD	17,450000	-7.437,88	-0,05
Call Orange 12,000000000 18.12.2020		XEUR	STK	-7.000			EUR	0,010000	-70,00	0,00
Put ALEXION PHARMAC Inc Option 105,000000000 15.01.2021		XNYS	STK	-1.000			USD	7,000000	-5.967,35	-0,04
Call Anheuser Busch InBev 60,000000000 18.12.2020		XEUR	STK	-1.500			EUR	0,150000	-225,00	0,00
Call Cie Financière Richemont 68,000000000 18.12.2020		XEUR	STK	-1.500			CHF	1,660000	-2.303,42	-0,02
Call DuPont de Nemours 57,500000000 15.01.2021		XNAS	STK	-2.000			USD	3,650000	-6.223,09	-0,04
Call Allianz Option 210,000000000 18.12.2020		XEUR	STK	-500			EUR	0,340000	-170,00	0,00

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Call AXA Option 22,000000000 19.03.2021		XEUR	STK	-6.000			EUR 0,020000	-120,00	0,00
Call Danone 70,000000000 19.03.2021		XEUR	STK	-2.000			EUR 0,150000	-300,00	0,00
Call Unilever N.V. 52,000000000 18.12.2020		XEUR	STK	-2.500			EUR 1,910000	-4.775,00	-0,03
Put SALESFORCE 180,000000000 20.11.2020		XNAS	STK	-400			USD 1,110000	-378,50	0,00
Put Novartis 82,000000000 18.12.2020		XEUR	STK	-1.300			CHF 4,150000	-4.990,75	-0,03
Call Royal Dutch Shell 17,000000000 18.12.2020		XEUR	STK	-4.000			EUR 0,020000	-80,00	0,00
Put Microsoft 185,000000000 15.01.2021		XNAS	STK	-900			USD 7,200000	-5.524,06	-0,04
Call VISA Inc. 210,000000000 15.01.2021		XNAS	STK	-300			USD 8,325000	-2.129,07	-0,01
Call VISA Inc. 210,000000000 15.01.2021		XNAS	STK	-200			USD 8,325000	-1.419,38	-0,01
Put Broadcom 310,000000000 18.12.2020		XNAS	STK	-400			USD 9,650000	-3.290,57	-0,02
Call ASML 360,000000000 19.03.2021		XEUR	STK	-200			EUR 11,640000	-2.328,00	-0,02
Call ASML 360,000000000 19.03.2021		XEUR	STK	-100			EUR 11,640000	-1.164,00	-0,01
Call Berkshire Hathaway Inc. 230,000000000 19.03.2021		XNAS	STK	-300			USD 6,000000	-1.534,46	-0,01
Call Berkshire Hathaway Inc. 230,000000000 19.03.2021		XNAS	STK	-200			USD 6,000000	-1.022,97	-0,01
Put SALESFORCE 230,000000000 15.01.2021		XNAS	STK	-300			USD 15,175000	-3.880,91	-0,03
Call PepsiCo 150,000000000 16.04.2021		XNAS	STK	-600			USD 3,925000	-2.007,59	-0,01
Put Facebook 240,000000000 15.01.2021		XNAS	STK	-1.000			USD 14,400000	-12.275,69	-0,08
Call Walt Disney Co. 145,000000000 15.01.2021		XNAS	STK	-1.000			USD 2,530000	-2.156,77	-0,01
<b>Summe der Wertpapier-Optionsrechte</b>							<b>EUR</b>	<b>-132.287,66</b>	<b>-0,87</b>
<b>Aktienindex-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
ESTX 50 Index Futures 18.12.2020		XEUR	EUR	Anzahl -5				4.562,50	0,03
<b>Optionsrechte</b>									
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>									
Put DAX 10900,000000000 18.12.2020		XEUR	EUR	Anzahl -2			1,175600	-1.679,00	-0,01
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>2.883,50</b>	<b>0,02</b>
<b>Devisen-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
USD/EUR 0,30 Mio.		OTC						17.079,08	0,11
CHF/EUR 0,20 Mio.		OTC						93,92	0,00
<b>Währungsterminkontrakte</b>									
FUTURES EUR/USD 12/20		XCME	USD	2			1,173050	-2.568,09	-0,02
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>14.604,91</b>	<b>0,09</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 und Geldmarktfonds</b>											
<b>Bankguthaben</b>											
<b>EUR - Guthaben bei:</b>											
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			EUR	962.365,57						962.365,57	6,31
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>											
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			CHF	24.711,22						22.859,59	0,15
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			USD	149.768,25						127.674,22	0,84
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			GBP	5.310,06						5.811,28	0,04
<b>Summe der Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>		<b>1.118.710,66</b>	<b>7,34</b>
<b>Gruppenfremde Geldmarktfonds</b>											
BNP Paribas InstiCash - EUR Namens-Anteile I Cap.o.N.	LU0094219127		ANT	8.057	0	1.082	EUR	138,257200		1.113.896,37	7,30
<b>Summe der Geldmarktfonds</b>								<b>EUR</b>		<b>1.113.896,37</b>	<b>7,30</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>											
Zinsansprüche			EUR	86.571,75						86.571,75	0,57
Dividendenansprüche			EUR	2.785,57						2.785,57	0,02
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	822,48						822,48	0,01
Quellensteueransprüche			EUR	873,00						873,00	0,01
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>		<b>91.052,80</b>	<b>0,61</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-32.832,93</b>				<b>EUR</b>		<b>-32.832,93</b>	<b>-0,22</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR</b>		<b>15.254.221,93</b>	<b>100,2)</b>
<b>Anteilwert</b>								<b>EUR</b>		<b>9,697</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>								<b>STK</b>		<b>1.573.070</b>	

### Fußnoten:

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

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

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

3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise Gegenstand eines Stillhaltergeschäftes in Wertpapieren.

Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Gegenstand von Optionsrechten Dritter sind: EUR 1.854.024,31

## 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)
Britisches Pfund	GBP	0,913750	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,523500	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,173050	= 1 Euro (EUR)
<b>Marktschlüssel</b>			
<b>b) Terminbörsen</b>			
XNAS	NASDAQ - ALL MARKETS		
XCBO	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE		
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND		
XNYS	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.		
XCME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE		
<b>c) OTC</b>			
	Over-the-Counter		

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Roche (Genussscheine)	DE000DUM2102	STK	-	190	
Corteva	US22052L1044	STK	-	666	
EOG Resources	US26875P1012	STK	1.000	1.000	
Fedex	US31428X1063	STK	500	500	
General Electric	US3696041033	STK	-	7.500	
Schlumberger	AN8068571086	STK	-	2.000	
ViacomCBS Cl. B	US92556H2067	STK	2.000	2.000	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
6,000000000% Achmea B.V. EO-Medium-T. Nts 2006(12/Und.)	NL0000168714	EUR	-	110	
1,125000000% B.A.T. Capital Corp. EO-Med.-Term Nts 2017(23/23)	XS1664644710	EUR	150	150	
2,375000000% Barry Callebaut Services N.V. EO-Notes 2016(24)	BE6286963051	EUR	-	200	
0,875000000% BASF SE Anleihe v.2017(2027)	XS1718418103	EUR	-	40	
2,375000000% Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2022/2075)	DE000A14J611	EUR	-	200	
1,500000000% Deutsche Bank AG MTN 17/22	DE000DL19TA6	EUR	-	200	
2,875000000% Dürr AG Anleihe v. 14/21	XS1048589458	EUR	-	100	
1,816000000% HT1 Funding GmbH FLR-Anl. v.06(17/unb.)	DE000A0KAAA7	EUR	-	50	
3,250000000% K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.18/24	XS1854830889	EUR	-	200	
1,500000000% Kraft Heinz Foods Co. EO-Notes 16/24	XS1405782407	EUR	-	100	
3,375000000% Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2014(2024/2074)	XS1152343668	EUR	-	150	
2,625000000% Otto (GmbH & Co KG) MTN v.2019(2019/2026)	XS1979274708	EUR	-	200	
2,000000000% Peugeot S.A. EO-MTN 17/24	FR0013245586	EUR	-	200	
1,250000000% RCI Banque EO-MTN 15/22	FR0012759744	EUR	-	100	
1,125000000% Sixt Leasing SE Anleihe v.2017(2021)	DE000A2DADR6	EUR	-	200	
3,875000000% Total S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 16(22/Und.)	XS1413581205	EUR	-	100	
8,375000000% Crédit Agricole S.A. DL-FLR Nts 2009(19/Und.) Reg.S	USF22797FK97	USD	-	100	
3,750000000% Vodafone Group PLC DL-Notes 2018(18/24)	US92857WBH25	USD	200	200	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class A o.N.	US02079K3059	STK	-	40	
Amazon.com Inc.	US0231351067	STK	-	10	
Applied Materials	US0382221051	STK	-	2.500	
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	US2855121099	STK	-	700	
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064	STK	-	2.000	
NortonLifeLock Inc.	US6687711084	STK	3.000	3.000	
Symantec	US8715031089	STK	-	3.000	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
2,125000000% Stora Enso Oyj EO-Med.-T. Notes 2016(16/23)	XS1432392170	EUR	-	200	
1,375000000% ThyssenKrupp AG Medium Term Notes v.17(2022)	DE000A2BPET2	EUR	-	200	
0,500000000% Wirecard AG Anleihe v.19/24	DE000A2YNQ58	EUR	200	300	
3,600000000% AbbVie Inc. DL-Notes 2015(15/25)	US00287YQAQ26	USD	-	110	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
2,400000000% Apple 13/23	US037833AK68	USD	-	70	
3,625000000% Dow Chemical Co., The DL-Notes 2019(19/26)	US260543CX94	USD	200	200	
3,625000000% Dow Chemical Co., The DL-Notes 2019(19/26) Reg.S	USU26054KL63	USD	-	200	
1,625000000% United States of America DL-Notes 16/23	US912828T917	USD	-	90	
<b>Zertifikate</b>					
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DISC.Z 02.07.20 ESTX50 3600	DE000PX3U2B1	STK	2.300	2.300	
Citigroup Global Mkts Europe DIZ 27.12.19 S&P500 2950	DE000CP89L91	STK	-	3.000	
Commerzbank AG CL.DIZ 31.12.19 ESTX50 3300	DE000CV6XEM6	STK	-	1.200	
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 31.12.19 ESTX50 3500	DE000DGV4VD4	STK	-	2.200	
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 28.08.20 ESTX50 1500	DE000DFA9480	STK	4.500	4.500	
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
Alegria High Grade ABS Portfol. Inhaber-Anteile o.N.	LI0027320568	ANT	-	190	
Danske Invest Fund FCP- Russia Namens-Anteile I o.N.	LU0495011370	ANT	-	2.800	
Flossbach von Storch - Bond Opportunities I	LU0399027886	ANT	-	1.000	
iShs DL Corp Bond UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE0032895942	ANT	-	700	
<b>Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Zinsterminkontrakte</b>					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: Bundesrep.Deutschland Euro-BUND synth. Anleihe		EUR			516,60
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: ESTX 50 Index (Price) (EUR)		EUR			300,35
Basiswert: S&P 500 Index		USD			132,83
<b>Währungsterminkontrakte</b>					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: Euro/US-Dollar		USD			503,55
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
USD/EUR		EUR			267,62
<b>Optionsrechte</b>					
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>					
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>					
Gekaufte Kaufoptionen (Call):					
Basiswert: Applied Materials		USD			5,58
Verkaufte Kaufoptionen (Call):					
Basiswerte: Henkel AG & Co. KGaA, Anheuser-Busch InBev, Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16, Fresenius , Royal Dutch Shell		EUR			11,90
Basiswerte: Baidu Inc., Cisco Systems , ViacomCBS Cl. B, Fedex , NortonLifeLock Inc., EOG Resources, Schlumberger		USD			32,27
Verkaufte Verkaufsoptionen(Put):					
Basiswerte: Cie Financière Richemont, Novartis		CHF			10,14
Basiswerte: Allianz, Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16, Cap Gemini , AXA , SAP , Kering, Danone , Sanofi-Aventis , Vivendi		EUR			55,38

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Basiswerte: DuPont de Nemours Inc. Registered Shares o.N., salesforce.com, Colgate-Palmolive, ViacomCBS Cl. B, Facebook Inc., Alexion Pharmaceuticals, Microsoft Corp., Broadcom, Intl Business Machines, Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01		USD			83,79
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>					
<b>Optionsrechte auf Aktienindices:</b>					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: DAX Index		EUR			13,43
Basiswert: S&P 500 Index		USD			28,79
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: ESTX 50 Index (Price) (EUR)		EUR			5,13
Basiswert: S&P 500 Index		USD			11,91

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

für den Zeitraum vom 01. Oktober 2019 bis 30. September 2020

### I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	11.720,95
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	57.275,83
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	92.173,10
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	106.241,19
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-4.834,48*)
6. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	31.437,68
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-11.084,36
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>282.929,91</b>

### II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-432,28
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-133.377,33
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-7.165,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-7.744,68
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-8.876,45
6. Aufwandsausgleich	EUR	-4.861,03
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-162.456,78</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>120.473,13</b>

### IV. Veräußerungsgeschäfte

<b>1. Realisierte Gewinne</b>	<b>EUR</b>	<b>465.061,47</b>
<b>2. Realisierte Verluste</b>	<b>EUR</b>	<b>-593.557,95</b>
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-128.496,48</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-8.023,35</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-10.005,04
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-602.549,33
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-612.554,37</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-620.577,72</b>

\*) Darin enthalten sind negative Habenzinsen in Höhe von EUR 6.950,26



## Entwicklung des Sondervermögens

	2020	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	EUR	14.752.960,73
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	1.139.746,77
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	1.764.109,90
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-624.363,13
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-17.907,85
3. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-620.577,72
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	-10.005,04
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	-602.549,33
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>15.254.221,93</b>

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt		je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	157.275,41	0,10
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-8.023,35	-0,01
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 4)	EUR	593.557,95	0,38
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-25.934,87	-0,02
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-716.875,14	-0,46
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	0,00	0,00

4) 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
2017	EUR	13.291.706,24	EUR 10,093
2018	EUR	13.684.318,31	EUR 9,93
2019	EUR	14.752.960,73	EUR 10,14
2020	EUR	15.254.221,93	EUR 9,697

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR 739.649,82

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

## Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	85,72
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,76

**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	0,47 %
größter potentieller Risikobetrag	2,62 %
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag	1,21 %

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

Full-Monte-Carlo

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

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

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

Mittelwert	1,06
------------	------

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

iBoxx EUR Overall Total Return Index in EUR	50,00 %
MSCI - World Index	35,00 %
GSCI Precious Metals Index	15,00 %

## Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	9,697
Umlaufende Anteile	STK	1.573.070

## Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

## Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote	1,23 %
-------------------	--------

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	17.262,99
--------------------	-----	-----------

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 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 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:

Aramea Rendite Plus A	1,2500 %
Themis Special Situations Fund	0,7200 %

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

ACATIS IFK VALUE RENTEN UI	0,9900 %
CONVERTIBLE GLB.DIVERSIFIED UI Inhaber-Anteile	0,4000 %
Fidelity Fds-Pacific Fund Registered Shs Y Acc. EUR o.N.	0,8000 %
iShare.EURO STOXX UCITS ETF DE	0,1900 %
iShares ESTXX Banks 30-15 UC.ETF	0,5000 %
iShares MDAX UCITS ETF DE	0,5000 %
ISHARES MSCI JAPAN	0,5900 %
iShares ST.Eu.600 Oil&Gas U.ETF DE	0,5000 %
iShs II-\$Hgh Yd Corp Bd UC.ETF Registered Shares o.N.	0,5000 %
iShs-EO Corp.Bd Lar. Cap UCITS Registered Shares o.N.	0,2000 %
iShsIII-EM Local Govt Bd.U.ETF Registered Shares USD o.N.	0,5000 %
OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N.	0,7000 %
Unilnstit.Convertibles Protect	0,7000 %
Vanguard FTSE 250 UCITS ETF Registered Shares GBP Dis.oN	0,1000 %
iShs II-JPM.\$ Em.Mkt.Bd UC.ETF Registered Shares o.N.	0,4500 %
WHITE FLEET III-F.Pr.St.Inc.Fd Act. Nom. ST USD Acc. oN	0,7000 %
Alegra High Grade ABS Portfol. Inhaber-Anteile o.N.	0,2500 %
Danske Invest Fund FCP- Russia Namens-Anteile I o.N.	1,0000 %
Flossbach von Storch - Bond Opportunities I	0,4300 %
iShs DL Corp Bond UCITS ETF Registered Shares o.N.	0,2000 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

## Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 5.048,80 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 Risktaker:	EUR 1.011.750,04
davon Führungskräfte:	EUR 1.011.750,04
davon andere Risktaker:	EUR 0,00

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.

## 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

## Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall für das Geschäftsjahr 2019 (Portfoliomanagement Diem Client Partner AG)

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.  
Das Auslagerungsunternehmen hat keine Informationen veröffentlicht.

## Angaben zu wesentlichen Änderungen gem. § 101 Abs. 3 Nr. 3 KAGB in Verbindung mit § 307 KAGB

01.01.2020: Anpassung der BABen und VKP an die Musterkostenklauseln, Umstellung der Anlagegrenzen von 100% auf vollständig, Aufnahme der Möglichkeit von Zwischenausschüttungen

## Zusätzliche Informationen

**Prozentualer Anteil der schwer liquidierbaren Vermögensgegenstände für die besondere Regelungen gelten** 0,00 %

## Angaben zu neuen Regelungen zum Liquiditätsmanagement gem. § 300 Abs. 1 Nr. 2 KAGB

Keine Änderung im Berichtszeitraum

## Angaben zum Risikoprofil nach § 300 Abs. 1 Nr. 3 KAGB

Die Anlage in diesen Investmentfonds birgt neben Chancen auf Wertsteigerungen auch Verlustrisiken. Den folgenden Risiken können die Anlagen im Fonds ausgesetzt sein: Marktrisiko, Zinsrisiko, Kontrahentenrisiko, Konzentrationsrisiko, Derivaterisiko, Liquiditätsrisiko und Währungsrisiko.

Die angegebenen Risiken werden mit Hilfe geeigneter Risikomanagementsysteme überwacht und mit Hilfe eines Limitsystems gesteuert. Weitergehende Informationen sind im Tätigkeitsbericht des Fonds zu finden. Des Weiteren unterliegt der Fonds dem Kapitalanlagegesetzbuch und dem Investmentsteuergesetz. Mögliche (steuer)rechtliche Änderungen können sich positiv aber auch negativ auf den Fonds auswirken.

## Angaben zur Änderung des max. Umfangs des Leverage § 300 Abs. 2 Nr. 1 KAGB

Keine Änderungen im Berichtszeitraum.

Leverage-Umfang nach Bruttomethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	5,00
tatsächlicher Leverage-Umfang nach Bruttomethode	1,06
Leverage-Umfang nach Commitmentmethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	3,00
tatsächlicher Leverage-Umfang nach Commitmentmethode	1,01

## 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 Manganina Multi Asset – 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 HANSA-

INVEST Hanseatische Investment-GmbH nicht fortgeführt wird.

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

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

Hamburg, den 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](http://www.hansainvest.com)  
E-Mail: [service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)

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

## Gesellschafter:

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

## Verwahrstelle:

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

## Einzahlungen:

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

## Aufsichtsrat:

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

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

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

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

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

Prof. Dr. Stephan Schüller,  
Kaufmann

## Wirtschaftsprüfer:

KPMG AG 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)