

Jahresbericht zum 31. Mai 2021

D&R Aktien



DONNER & REUSCHEL
PRIVATBANK SEIT 1798

HANSAINVEST

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

D&R Aktien

in der Zeit vom 3. August 2020 bis 31. Mai 2021.

Hamburg, im September 2021

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Dr. Jörg W. Stotz Nicholas Brinckmann Ludger Wibbeke

So behalten Sie den **Überblick:**

Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr 2020/2021	4
Vermögensübersicht per 31. Mai 2021	7
Vermögensaufstellung per 31. Mai 2021	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	15
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	18
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	20

Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr 2020/2021

Anlageziel und Anlagepolitik

Ziel des D&R Aktien ist es, im Rahmen einer aktiven Strategie langfristig einen möglichst hohen Wertzuwachs zu erwirtschaften.

Der D&R Aktien investiert überwiegend in die Anlageklasse Aktien. Die Allokation erfolgt hierbei global mit entsprechenden Schwerpunkten in den Standardmärkten Europas und Nordamerikas. Darüber hinaus kann in weitere Anlageregionen, die eine positive Entwicklung erwarten lassen (z.B. Südamerika und Asien), investiert werden. Über die Auswahl und die Zusammensetzung der jeweiligen Allokation (Regionen, Sektoren) sowie Selektion entscheiden die Anlagegremien der DONNER & REUSCHEL Gruppe auf Basis fundamentaler und quantitativer Analysen. Die Anlage erfolgt hierbei in Einzeltitel, Fonds, ETFs, aber auch in derivativen Instrumenten. Neben den vorgenannten Anlagen können für den D&R Aktien auch Bankguthaben, Geldmarktinstrumente sowie verzinsliche Wertpapiere und Aktien gleichwertige Produkte im Rahmen der Anlagegrenzen erworben werden. Derivate können hierbei sowohl zur Absicherung sowie als Teil der Anlagestrategie eingesetzt werden. Die maximalen Anlagegrenzen für die jeweiligen Vermögensgegenstände sind entsprechend der Besonderen Anlagebedingungen wie folgt ausgestaltet: Aktien und Aktien gleichwertige Papiere sind mind. 51 % Wertpapiere, die keine Aktien und Aktien gleichwertige Papiere sind bis zu 49 % Geldmarktinstrumente bis zu 49 % Bankguthaben bis zu 49 % Investmentvermögen ohne besondere Gewichtung (Mischfonds) bis zu 49 % Das Sondervermögen kann gem. § 15 der Allgemeinen Anlagebedingungen kurzfristig Kredite zu Investitionszwecken von bis zu 10 % seines Wertes aufnehmen. Eine vollständige Investition in eine Anlageklasse bedeutet daher, dass in diese kurzfristig mehr als 100 % des Sondervermögens, nämlich bis maximal 110 % des Sondervermögens investiert werden kann. Derivate dürfen zu Absicherungs- und zu Investitionszwecken erworben werden.

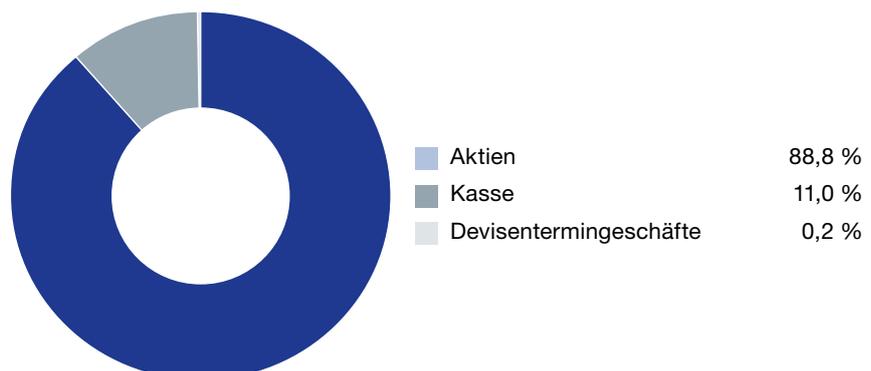
titionszwecken von bis zu 10 % seines Wertes aufnehmen. Eine vollständige Investition in eine Anlageklasse bedeutet daher, dass in diese kurzfristig mehr als 100 % des Sondervermögens, nämlich bis maximal 110 % des Sondervermögens investiert werden kann. Derivate dürfen zu Absicherungs- und zu Investitionszwecken erworben werden.

Aktives Management

Die Anlagestrategie des Fonds beinhaltet einen aktiven Managementprozess. Der Fonds bildet weder einen Wertpapierindex ab, noch orientiert sich die Gesellschaft für den Fonds an einem festgelegten Vergleichsmaßstab. Dies bedeutet, dass der Fondsmanager die für den Fonds zu erwerbenden Vermögensgegenstände auf Basis eines festgelegten Investitionsprozesses aktiv identifiziert, im eigenen Ermessen auswählt und nicht passiv einen Referenzindex nachbildet. Grundlage des Investitionsprozesses ist ein etablierter Research Prozess, bei dem der Fondsmanager potentiell interessante Unternehmen, Regionen, Staaten oder Wirtschaftszweige insbesondere auf Basis von Datenbankanalysen, Unternehmensberichten, Wirtschaftspro-

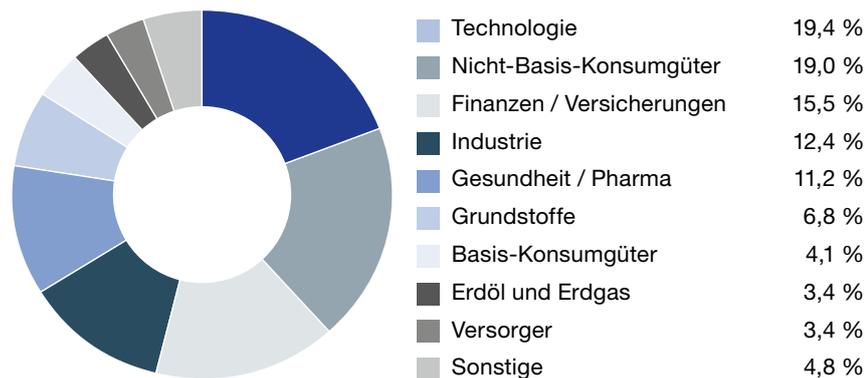
gnosen, öffentlich verfügbaren Informationen und persönlichen Eindrücken und Gesprächen analysiert. Nach Durchführung dieses Prozesses entscheidet der Fondsmanager unter Beachtung der gesetzlichen Vorgaben und Anlagebedingungen über den Kauf und Verkauf des konkreten Vermögensgegenstandes. Gründe für An- oder Verkauf können hierbei insbesondere eine veränderte Einschätzung der zukünftigen Unternehmensentwicklung, die aktuelle Markt- oder Nachrichtenlage, die regionalen, globalen oder branchenspezifischen Konjunktur- und Wachstumsprognosen und die zum Zeitpunkt der Entscheidung bestehende Risikotragfähigkeit oder Liquidität des Fonds sein. Im Rahmen des Investitionsprozesses werden auch die mit dem An- oder Verkauf verbundenen möglichen Risiken berücksichtigt. Risiken können hierbei eingegangen werden, wenn der Fondsmanager das Verhältnis zwischen Chance und Risiko positiv einschätzt. Der Fonds bildet keinen Index ab, und seine Anlagestrategie beruht auch nicht auf der Nachbildung der Entwicklung eines oder mehrerer Indizes. Der Fonds verwendet keinen Referenzwert, weil der Fonds eine benchmarkunabhängige Performance erreichen soll.

Portfoliostruktur per 31.05.2021*)



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

Darstellung der Branchenstruktur (STOXX Industries) per 31.05.2021



Zum Stichtag setzte sich das Portfolio zu 88,8 % aus Aktien, 11,0 % aus Kasse und zu 0,2 % aus Devisentermingeschäften zusammen. Die Investitionsquote – ohne Derivate – schwankte im Rumpfgeschäftsjahr zwischen 81,63 % und 96,52 % auf Basis von Monatsdaten.

Risikoanalyse

Adressenausfallrisiken:

Der D&R Aktien investierte im Berichtszeitraum in Aktien. Somit ergaben sich Adressenausfallrisiken. Durch die breite Diversifikation erschienen diese überschaubar. Liquidität wurde auf Konten bei zwei Banken gehalten, bei denen sich ebenfalls entsprechende Ausfallrisiken ergaben. Aufgrund der täglichen Verfügbarkeit sowie der Streuung über mehrere Adressen erschienen diese ebenfalls überschaubar.

Liquiditätsrisiken:

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.

Marktpreisrisiken:

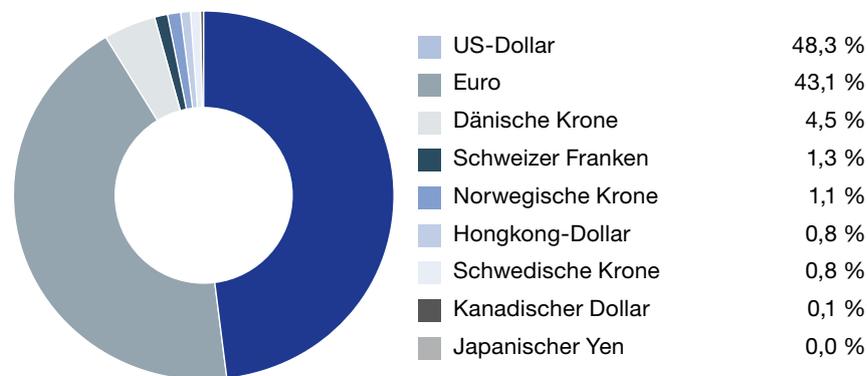
Marktpreisrisiken resultieren aus den Kursbewegungen der gehaltenen Finanz-

instrumente. Die Kurs- und Marktpreisentwicklung hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft, sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Während des Berichtszeitraums bestanden in dem Fonds Marktpreisrisiken, insbesondere in Form von Aktien- und Währungsrisiken.

Währungsrisiken und sonstige

Marktpreisrisiken:

Der Fonds war direkt und indirekt Währungsrisiken ausgesetzt. Insbesondere die Investition in Einzelaktien außerhalb der Referenzwährung EUR führten zu Fremdwährungsrisiken überwiegend in Abhängigkeit zum US-Dollar. Zum Ende des Rumpfgeschäftsjahres (31.05.2021) bestanden entsprechende Positionen in folgenden Währungen:



Nicht berücksichtigt ist in der Darstellung die Teilabsicherung des USD Risikos gegen EUR über ein DTG Geschäft. Wegen

des Grundsatzes der Diversifikation investiert der Fonds weltweit. Den dadurch bestehenden Währungsrisiken stehen entsprechende Chancen gegenüber.

Besondere Marktpreisrisiken, die über die normalen Marktbewegungen hinausgehen, waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

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 Fi-

nanzinstrumente 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.

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 realisie-

ren und sich negativ auf das Ergebnis des Fonds auswirken könnten.

Veräußerungsergebnis

Das Veräußerungsergebnis wurde im Wesentlichen durch die Veräußerung von Aktien, Devisenterminkontrakten und der Verkauf von Optionsrechten auf Aktienindices erzielt.

Sonstige Hinweise

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

Das Portfoliomanagement ist an die DONNER & REUSCHEL Luxemburg S.A., Luxemburg ausgelagert. Die Verwaltungsgesellschaft und der Portfoliomanager gehören der Signal Iduna Gruppe an.

Der Fonds wurde am 03.08.2020 aufgelegt und am 01.02.2021 wurde eine weitere Anteilklasse D&R Aktien I aufgelegt.

Vermögensübersicht per 31. Mai 2021

Fondsvermögen: EUR 104.413.562,33

Umlaufende Anteile: I-Klasse 5.000 *)

V-Klasse 937.030 **)

Vermögensaufteilung in TEUR/%		
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	93.124	89,19
2. Derivate	-296	-0,28
3. Bankguthaben	11.585	11,09
4. Sonstige Vermögensgegenstände	39	0,04
II. Verbindlichkeiten	-39	-0,04
III. Fondsvermögen	104.413	100,00

*) Die Anteilklasse I wurde zum 01.02.2021 neu aufgelegt.

***) Die Anteilklasse V wurde zum 03.08.2020 neu aufgelegt

Vermögensaufstellung per 31. Mai 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
					im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Allianz	DE0008404005		STK	8.245	8.245	0	EUR	217,750000	1.795.348,75	1,72
ASML Holding N.V.	NL0010273215		STK	3.610	3.610	0	EUR	552,300000	1.993.803,00	1,91
BNP Paribas	FR0000131104		STK	37.980	37.980	0	EUR	56,480000	2.145.110,40	2,05
Cap Gemini	FR0000125338		STK	11.760	11.760	0	EUR	153,550000	1.805.748,00	1,73
Daimler AG	DE0007100000		STK	23.750	23.750	0	EUR	76,640000	1.820.200,00	1,74
Deutsche Post	DE0005552004		STK	36.947	36.947	0	EUR	55,750000	2.059.795,25	1,97
Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01	FR0014000MR3		STK	26.941	26.941	0	EUR	87,880000	2.367.575,08	2,27
ING Groep	NL0011821202		STK	208.263	208.263	0	EUR	11,416000	2.377.530,41	2,28
Koninklijke DSM	NL0000009827		STK	9.004	9.004	0	EUR	151,000000	1.359.604,00	1,30
L' Oréal	FR0000120321		STK	6.423	6.423	0	EUR	371,550000	2.386.465,65	2,29
Linde PLC	IE00BZ12WP82		STK	6.821	6.821	0	EUR	247,000000	1.684.787,00	1,61
LVMH	FR0000121014		STK	3.099	3.099	0	EUR	655,800000	2.032.324,20	1,95
RWE	DE0007037129		STK	44.757	44.757	0	EUR	31,190000	1.395.970,83	1,34
SAP	DE0007164600		STK	19.645	20.555	910	EUR	115,120000	2.261.532,40	2,17
Schneider Electric	FR0000121972		STK	9.492	9.492	0	EUR	130,620000	1.239.845,04	1,19
Siemens	DE0007236101		STK	11.674	12.844	1.170	EUR	134,900000	1.574.822,60	1,51
Total S.E.	FR0000120271		STK	52.883	52.883	0	EUR	38,145000	2.017.222,04	1,93
Téléperformance	FR0000051807		STK	4.587	4.587	0	EUR	314,500000	1.442.611,50	1,38
Volkswagen Vorzugsaktien	DE0007664039		STK	4.582	4.582	0	EUR	226,150000	1.036.219,30	0,99
VAT Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0311864901		STK	5.131	5.881	750	CHF	274,600000	1.285.148,54	1,23
DSV	DK0060079531		STK	6.608	6.608	0	DKK	1.488,500000	1.322.639,63	1,27
Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921		STK	35.255	35.255	0	DKK	238,800000	1.132.081,52	1,08
Norsk Hydro	N00005052605		STK	212.095	212.095	0	NOK	54,180000	1.128.945,17	1,08
Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson	SE0000108656		STK	77.094	77.094	0	SEK	111,340000	846.722,17	0,81
D.R. Horton	US23331A1097		STK	21.504	21.504	0	USD	95,290000	1.682.361,38	1,61
Danaher	US2358511028		STK	6.673	8.754	2.081	USD	256,140000	1.403.302,32	1,34
Estée Lauder	US5184391044		STK	9.324	9.324	0	USD	306,520000	2.346.463,45	2,25
Freep. McMoRan Copp.&Gold	US35671D8570		STK	61.957	89.977	28.020	USD	42,720000	2.173.073,10	2,08
Goldman Sachs Group Inc., The	US38141G1040		STK	5.660	5.660	0	USD	372,020000	1.728.762,89	1,66
Johnson & Johnson	US4781601046		STK	15.000	23.992	8.992	USD	169,250000	2.084.359,61	2,00
MasterCard Inc.	US57636Q1040		STK	4.235	4.235	0	USD	360,580000	1.253.740,80	1,20
McDonald's Corp.	US5801351017		STK	8.212	8.212	0	USD	233,890000	1.576.933,23	1,51
Morgan Stanley	US6174464486		STK	30.314	30.314	0	USD	90,950000	2.263.594,66	2,17
MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	US55354G1004		STK	4.165	4.165	0	USD	468,130000	1.600.789,37	1,53
Nextera Energy	US65339F1012		STK	29.031	29.031	0	USD	73,220000	1.745.196,90	1,67
Norfolk Southern	US6558441084		STK	6.789	6.789	0	USD	280,900000	1.565.706,16	1,50

Vermögensaufstellung zum 31.05.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2021	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum					
PepsiCo Inc	US7134481081		STK	13.037	13.037	0	USD	147,940000	1.583.492,43	1,52
Procter & Gamble	US7427181091		STK	20.370	20.370	0	USD	134,850000	2.255.250,00	2,16
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040		STK	16.296	16.296	0	USD	141,450000	1.892.503,45	1,81
Walt Disney Co., The	US2546871060		STK	9.746	9.746	0	USD	178,650000	1.429.493,35	1,37
Novo-Nordisk	DK0060534915		STK	33.950	33.950	0	DKK	482,650000	2.203.407,11	2,11
Alphabet Inc. Cl. A	US02079K3059		STK	722	722	0	USD	2.356,850000	1.397.081,86	1,34
Amazon.com Inc.	US0231351067		STK	675	823	148	USD	3.223,070000	1.786.184,11	1,71
Apple Inc.	US0378331005		STK	11.576	11.576	0	USD	124,610000	1.184.306,54	1,13
Costco Wholesale	US22160K1051		STK	5.098	5.098	0	USD	378,270000	1.583.268,03	1,52
Facebook Inc.	US30303M1027		STK	6.519	7.241	722	USD	328,730000	1.759.434,21	1,69
Fifth Third Bancorp	US3167731005		STK	57.160	57.160	0	USD	42,140000	1.977.604,60	1,88
IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10	US45168D1046		STK	5.268	5.268	0	USD	558,110000	2.413.894,48	2,31
Intuit Inc.	US4612021034		STK	6.538	9.186	2.648	USD	439,090000	2.356.954,37	2,26
Lam Research Corp.	US5128071082		STK	3.567	3.567	0	USD	649,850000	1.903.132,14	1,82
Microsoft Corp.	US5949181045		STK	8.564	9.500	936	USD	249,680000	1.755.549,69	1,68
NVIDIA Corp.	US67066G1040		STK	3.632	3.632	0	USD	649,780000	1.937.603,42	1,86
PayPal Holdings Inc.	US70450Y1038		STK	5.806	5.806	0	USD	260,020000	1.239.471,36	1,19
Ping An Insurance(Grp)Co.China Registered Shares H YC 1	CNE1000003X6		STK	58.923	58.923	0	HKD	84,850000	528.917,23	0,51
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR		93.123.884,73	89,19
Summe Wertpapiervermögen							EUR		93.123.884,73	89,19
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte										
DAX Future 18.06.2021		XEUR	EUR	Anzahl -30					-254.200,00	-0,24
E-Mini S&P 500 Index Futures 18.06.2021		XCME	USD	Anzahl -60					-258.620,69	-0,25
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR		-512.820,69	-0,49
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten										
Devisenterminkontrakte (Verkauf)										
Offene Positionen										
USD/EUR 13,50 Mio.		OTC							217.305,16	0,21
Summe der Devisen-Derivate							EUR		217.305,16	0,21

Vermögensaufstellung zum 31.05.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2021	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum					
Bankguthaben										
EUR - Guthaben bei:										
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	10.433.862,44					10.433.862,44	9,99
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	8.969,65					8.969,65	0,01
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:										
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	90.121,82					82.201,69	0,08
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			NOK	205.584,88					20.197,36	0,02
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			SEK	83.605,05					8.247,11	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			DKK	4.112,06					552,95	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:										
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			HKD	3.309.355,31					350.101,86	0,33
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	643.146,01					528.034,49	0,51
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CAD	224.139,12					152.356,40	0,14
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	53.078,00					396,25	0,00
Summe der Bankguthaben								EUR	11.584.920,20	11,09
Sonstige Vermögensgegenstände										
Dividendenansprüche			EUR	39.001,04					39.001,04	0,04
Summe sonstige Vermögensgegenstände								EUR	39.001,04	0,04
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-38.728,11				EUR	-38.728,11	-0,04
Fondsvermögen								EUR	104.413.562,33	100 2)
D&R Aktien I										
Anteilwert								EUR	105,19	
Umlaufende Anteile								STK	5.000	
D&R Aktien V										
Anteilwert								EUR	110,87	
Umlaufende Anteile								STK	937.030	

Fußnoten:

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

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 228.057.762,18 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennote)		per 31.05.2021	
Kanadischer Dollar	CAD	1,471150	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,096350	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,436650	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	9,452550	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	133,950000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	10,178800	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,137500	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,218000	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

XEUR	EUREX DEUTSCHLAND
XCME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE

c) OTC Over-the-Counter

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Barrick Gold	CA0679011084	STK	7.876	7.876	
ABB	CH0012221716	STK	5.735	5.735	
Orsted	DK0060094928	STK	1.134	1.134	
Vestas Wind Systems	DK0010268606	STK	7.051	7.051	
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408	STK	2.630	2.630	
Infineon Technologies AG	DE0006231004	STK	49.472	49.472	
KONE	FI0009013403	STK	1.807	1.807	
Neste Oyj	FI0009013296	STK	7.306	7.306	
STMicroelectronics	NL0000226223	STK	11.901	11.901	
Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0000388619	STK	3.198	3.198	
Unilever	GB00B10RZP78	STK	3.198	3.198	
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634	STK	5.167	5.167	
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025	US01609W1027	STK	764	764	
Deere	US2441991054	STK	5.867	5.867	
McCormick & Co. Inc.	US5797802064	STK	5.488	5.488	
Nike	US6541061031	STK	5.553	5.553	
salesforce.com Inc.	US79466L3024	STK	770	770	
Square Inc. Registered Shs Class A	US8522341036	STK	1.824	1.824	
Thermo Fisher Scientific	US8835561023	STK	1.011	1.011	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Eurofins Scientific	FR0000038259	STK	237	237	
Electronic Arts Inc.	US2855121099	STK	1.035	1.035	
Netflix Inc.	US64110L1061	STK	1.196	1.196	
Qualcomm	US7475251036	STK	3.433	3.433	
SVB Financial Group Registered Shares DL-,001	US78486Q1013	STK	1.462	1.462	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: ESTX 50 Index (Price) (EUR)		EUR			3.489,38
Basiswert: S&P 500 Index		USD			14.998,45
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: Nikkei 225 Stock Average Index (JPY)		JPY			2.920,73
Basiswerte: Russell 2000 Index, Nasdaq-100 Index		USD			11.428,27
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
USD/EUR		EUR			6.556,67
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices:					
Gekaufte Kaufoptionen (Call):					
Basiswert: S&P 500 Index		USD			52,40

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

für den Zeitraum vom 03. August 2020 bis 31. Mai 2021	D&R Aktien I		D&R Aktien V	
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	1.231,82		363.478,98
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	2.245,85		625.938,27
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-23,44		-7.813,31
davon negative Habenzinsen	EUR	-23,44		-7.813,31
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-390,52		-100.945,80
Summe der Erträge	EUR	3.063,71		880.658,14
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-11,90		-4.734,41
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-1.292,25		-49.890,64
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-53,46		-7.775,30
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-660,44		-8.563,23
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-145,58		-2.944,55
6. Aufwandsausgleich	EUR	0,00		-363.295,50
Summe der Aufwendungen	EUR	-2.163,63		-437.203,63
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	900,08		443.454,51
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR	2.851,90		1.942.179,71
2. Realisierte Verluste	EUR	-25.225,80		-10.529.436,57
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-22.373,90		-8.587.256,86
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-21.473,82		-8.143.802,35
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	54.558,55		4.725.958,90
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-7.125,90		-1.407.089,12
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	47.432,65		3.318.869,78
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	25.958,83		-4.824.932,57

Entwicklung des Sondervermögens 2021

	D&R Aktien I		D&R Aktien V	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	0,00	EUR	0,00
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	500.000,00		EUR 101.976.686,62
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	500.000,00	EUR	108.361.566,67
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	0,00	EUR	-6.384.880,05
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	0,00		EUR 6.735.849,45
3. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	25.958,83		EUR -4.824.932,57
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	54.558,55	EUR	4.725.958,90
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	-7.125,90	EUR	-1.407.089,12
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	525.958,83		EUR 103.887.603,50

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt	je Anteil
D&R Aktien I		
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR 0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR -21.473,82	-4,29
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR 25.225,80	5,05
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR 0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR -1.251,98	-0,25
III. Gesamtausschüttung	EUR 2.500,00	0,50
1. Endausschüttung		
a) Barausschüttung	EUR 2.500,00	0,50
D&R Aktien V		
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR 0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR -8.143.802,35	-8,69
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR 10.529.436,57	11,24
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR 0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR -1.448.604,22	-1,55
III. Gesamtausschüttung	EUR 937.030,00	1,00
1. Endausschüttung		
a) Barausschüttung	EUR 937.030,00	1,00

3) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung i.H.v. EUR 24.367,23 in der Anteilklasse I sowie i.H.v. EUR 9.484.813,93 in der Anteilklasse V)

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
D&R Aktien I				
Auflegung 01.02.2021	EUR	500.000,00	EUR	100,00
2021	EUR	525.958,83	EUR	105,19
D&R Aktien V				
Auflegung 03.08.2020	EUR	5.000.000,00	EUR	100,00
2021	EUR	103.887.603,50	EUR	110,87

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 21.984.985,22

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 89,19
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -0,28

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

Sonstige Angaben

D&R Aktien I

Anteilwert EUR 105,19
Umlaufende Anteile STK 5.000

D&R Aktien V

Anteilwert EUR 110,87
Umlaufende Anteile STK 937.030

	D&R Aktien I	D&R Aktien V
Währung	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung	0,75%p.a.	0,28%p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00%	3,00%
Ertragsverwendung	Ausschüttung	Ausschüttung
Mindestanlagevolumen	EUR 100.000	-

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote
D&R Aktien I 0,42 %
D&R Aktien V 0,31 %

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

Transaktionskosten EUR 174.747,39

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes
D&R Aktien I 0,00 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Im abgelaufenen Rumpfgeschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen gezahlt.

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandserstattungen. Die KVG gewährt für die Anteilklasse D&R Aktien I keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse D&R Aktien V keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:

D&R Aktien I: EUR 0,00

D&R Aktien V: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

D&R Aktien I: EUR 145,58 Kosten BaFin

D&R Aktien V: EUR 2.914,42 Kosten BaFin

Sonstige Informationen

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2020

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

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2020 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

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

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

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

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

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

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

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

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall für das Geschäftsjahr 2019 (Portfoliomanagement DONNER & REUSCHEL Luxemburg S.A.)

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Das Auslagerungsunternehmen hat folgende Informationen selbst veröffentlicht:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung:	EUR	2.410.887
davon feste Vergütung:	EUR	0
davon variable Vergütung:	EUR	0
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	EUR	0

Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens: 27

Angaben für institutionelle Anleger gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB i.V.m. § 134c Abs. 4 AktG

Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken:

Verweis

Informationen zu den mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens werden im Tätigkeitsbericht aufgeführt.

Zusammensetzung des Portfolios,
Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten:

Informationen über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten sind im Jahresbericht in den Abschnitten "Vermögensaufstellung", "Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen" und "Angaben zur Transparenz und zur Gesamtkostenquote" verfügbar.

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

Aktien, die auf einem geregelten Markt gehandelt werden, unterliegen verschiedenen mittel- und langfristigen Risiken. Die Einschätzung dieser Risiken ist ein grundlegender Bestandteil der Anlagestrategie und -politik.

Einsatz von Stimmrechtsberatern:

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit
Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den
Gesellschaften, insbesondere durch Ausnutzung von
Aktionärsrechten:

Für das Sondervermögen sind im Berichtszeitraum keine Wertpapierleihengeschäfte abgeschlossen worden. Auf der Internetseite der HANSAINVEST sind Informationen zum Umgang mit Interessenkonflikten verfügbar.

Hamburg, 3. September 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 D&R Aktien – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr vom 3. August 2020 bis zum 31. Mai 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Rumpfgeschäftsjahr vom 3. August 2020 bis zum 31. Mai 2021, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, 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 6. September 2021

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner Lüning
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüfer

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

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

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

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

Gesellschafter:

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

Verwahrstelle:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 20.500.000,00
Eigenmittel gem.
Kapitaladäquanzverordnung (CRR):
€ 277.285.859,14
(Stand: 31.12.2020)

Einzahlungen:

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

Aufsichtsrat:

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

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

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

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

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

Prof. Dr. Stephan Schüller,
Kaufmann

Wirtschaftsprüfer:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungs-
gesellschaft, Hamburg

Geschäftsführung:

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

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

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

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

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

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de