

# Jahresbericht zum 31. Dezember 2020

FAM Renten Spezial

# Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

FAM Renten Spezial

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

Hamburg, im April 2021

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

## So behalten Sie den **Überblick:**

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

# Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2020

## Anlageziele und Anlagepolitik

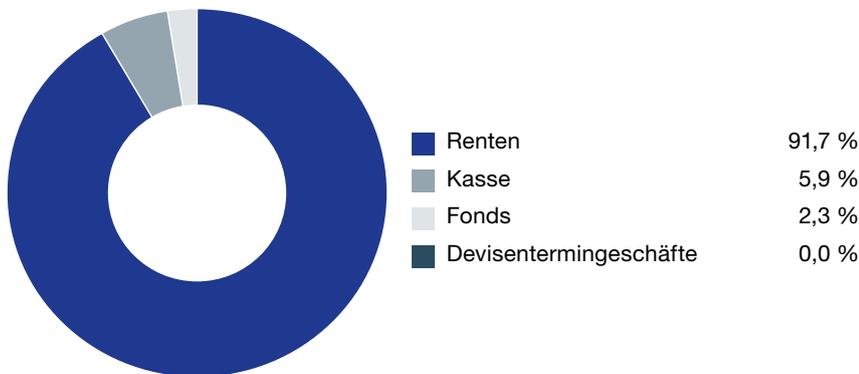
Der FAM Renten Spezial richtet sich an alle Zinssparer, die auch im aktuellen Niedrigzinsumfeld einen auskömmlichen Ertrag anstreben und dafür bereit sind, gewisse Risiken einzugehen. Der Schwerpunkt des breit gestreuten Rentenportfolios liegt bei Senior-Firmenanleihen aus Europa mit einem Non-Investmentgrade-Rating. Daneben kann z.B. auch in Nachranganleihen von Industrie- und Finanzunternehmen investiert werden. Die Referenzwährung lautet auf Euro, wobei auch andere Währungen beigemischt werden können.

Im Berichtszeitraum wurde im Einklang mit der Anlagestrategie in verzinslichen Wertpapieren angelegt, wobei je nach Chance-Risiko-Profil neue Anleihen erworben wurden bzw. Anleihen aus dem Bestand veräußert wurden, z.B. zwecks Realisierung von Kursgewinnen. Mit Ausnahme von Devisentermingeschäften – zwecks Reduzierung des USD-Exposures – verzichtete der Fonds auf Derivate.

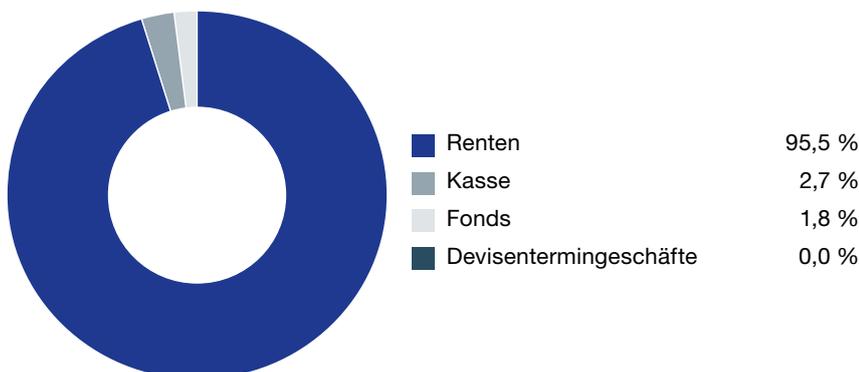
Die Volatilität der Anteilklasse R betrug im Berichtszeitraum 10,02 %.

Die Volatilität der Anteilklasse I betrug im Berichtszeitraum 10,15 %.

## Portfoliostruktur: 31.12.2019\*) – Aufteilung nach Asset Gruppe



## Portfoliostruktur: 31.12.2020\*) – Aufteilung nach Asset Gruppe



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

## Risikoanalyse

### Adressenausfallrisiken:

Adressenausfallrisiken resultieren aus dem möglichen Ausfall von Zins- und Tilgungszahlungen der Einzelinvestments in Renten, die so weit wie möglich diversifiziert werden, um Konzentrationsrisiken zu verringern. Dies betrifft nicht nur die Auswahl der Schuldner, sondern auch die Auswahl der Sektoren und Länder. Adressenausfallrisiken bestanden hinsichtlich der gewählten Emittenten.

### Marktpreisrisiken:

Marktpreisrisiken des Investmentvermögens resultierten aus Kursbewegungen der gewählten Renten und Währungen.

### Zinsänderungsrisiken:

Sofern in festverzinsliche Wertpapiere investiert wird, könnte die Möglichkeit bestehen, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Emission einer Anleihe gegeben ist, ändert. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite des festverzinslichen Wertpapiers in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach (Rest-)Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungsrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten. Das Portfolio unterliegt dem Risiko einer Änderung

der Zinsstrukturkurve und dem Kaufprogramm der EZB.

#### **Währungsrisiken:**

Die in Währung gehaltenen Renten unterliegen Währungsschwankungen. Dieses Risiko wurde gemindert durch Devisentermingeschäfte, bei denen der US-Dollar auf Termin verkauft worden ist, wodurch das Dollar-Risiko reduziert worden ist.

#### **Liquiditätsrisiken:**

Aufgrund der Anlagepolitik ist das Sondervermögen den Rentenmärkten inhärenten Liquiditätsrisiken ausgesetzt. Um diese Liquiditätsrisiken zu begrenzen, achtet das Fondsmanagement auf ein ausreichendes Emissionsvolumen der einzelnen Anleihen sowie einen hohen Diversifikationsgrad im Sondervermögen. Nach Einschätzung des Portfoliomanagements sind nahezu alle im Fonds befindlichen Titel liquide, täglich handelbar und damit zeitnah veräußerbar.

#### **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 externe Beratung sowie 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.

#### **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 abschät-

zen 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.

#### **Wertentwicklung**

Die Wertentwicklung (nach BVI-Methode) betrug für Anteilklasse R im Berichtszeitraum +4,80 %.

Die Wertentwicklung (nach BVI-Methode) betrug für Anteilklasse I im Berichtszeitraum +4,65 %.

#### **Veräußerungsergebnis**

Das negative Veräußerungsergebnis wurde im Wesentlichen durch die Veräußerung von Anleihen erzielt.

#### **Sonstige Hinweise**

Die mit der Verwaltung des Investmentvermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH. Das Portfoliomanagement ist an die FAM Frankfurt Asset Management AG ausgelagert.

## Kennzahlen des FAM Renten Spezial

### Übersicht Wertentwicklung und Risikokennzahlen

Anteilsklasse	ISIN	Währung	Kennzahl	Vortag	lfd. Monat	1 Monat	lfd. Quartal	3 Monate	6 Monate	lfd. Jahr	lfd. Geschäftsjahr	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre		
FAM Renten Spezial I	DE000A14N878	EUR	Wertentwicklung	0,12 %	0,88 %	0,88 %	7,72 %	7,72 %	9,34 %	4,65 %	4,65 %	4,65 %	16,08 %	11,43 %		
			Wertentwicklung (annualisiert)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,71 %	3,67 %	
			Standardabweichung	-	0,12 %	0,12 %	0,26 %	0,26 %	0,26 %	0,64 %	0,64 %	0,64 %	0,64 %	0,48 %	0,40 %	
			Volatilität	-	1,89 %	1,89 %	4,10 %	4,10 %	4,04 %	10,15 %	10,15 %	10,15 %	10,15 %	7,53 %	6,37 %	
			Sharpe Ratio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,51	1,10	0,66
			Niedrigster Preis	111,59	110,74	110,74	103,71	103,71	101,91	87,34	87,34	87,34	87,34	87,34	87,34	87,34
			Höchster Preis	111,72	111,72	111,72	111,72	111,72	111,72	114,32	114,32	114,32	114,32	114,32	114,32	114,32
			Drawdown	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
			Max. Drawdown	0,00 %	-0,36 %	-0,36 %	-1,15 %	-1,15 %	-2,33 %	-20,97 %	-20,97 %	-20,97 %	-20,97 %	-20,97 %	-20,97 %	-20,97 %
			Bester Monat	-	-	-	6,17 %	6,17 %	6,17 %	6,17 %	6,17 %	6,17 %	6,17 %	6,17 %	6,17 %	6,17 %
			Schlechtester Monat	-	-	-	0,57 %	0,57 %	-0,76 %	-15,66 %	-15,66 %	-15,66 %	-15,66 %	-15,66 %	-15,66 %	-15,66 %
			Anzahl Monate > 0	-	-	-	3	3	5	9	9	9	9	18	23	
			Anzahl Monate < 0	-	-	-	0	0	1	3	3	3	6	13		
			FAM Renten Spezial R	DE000A2PRZ55	EUR	Wertentwicklung	0,11 %	0,84 %	0,84 %	7,50 %	7,50 %	8,88 %	4,80 %	4,80 %	4,80 %	-
Wertentwicklung (annualisiert)	-	-				-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Standardabweichung	-	0,12 %				0,12 %	0,26 %	0,26 %	0,26 %	0,63 %	0,63 %	0,63 %	0,63 %	-	-	
Volatilität	-	1,86 %				1,86 %	4,08 %	4,08 %	4,04 %	10,02 %	10,02 %	10,02 %	-	-		
Sharpe Ratio	-	-				-	-	-	-	-	-	-	0,53	-	-	
Niedrigster Preis	108,59	107,80				107,80	101,13	101,13	99,51	85,07	85,07	85,07	85,07	-	-	
Höchster Preis	108,71	108,71				108,71	108,71	108,71	108,71	108,71	108,71	108,71	108,71	-	-	
Drawdown	0,00 %	0,00 %				0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	-	-	
Max. Drawdown	0,00 %	-0,35 %				-0,35 %	-1,23 %	-1,23 %	-2,37 %	-20,70 %	-20,70 %	-20,70 %	-20,70 %	-	-	
Bester Monat	-	-				-	6,08 %	6,08 %	6,08 %	6,08 %	6,08 %	6,08 %	6,08 %	-	-	
Schlechtester Monat	-	-				-	0,48 %	0,48 %	-0,83 %	-15,28 %	-15,28 %	-15,28 %	-15,28 %	-	-	
Anzahl Monate > 0	-	-	-	3	3	4	8	8	8	8	-	-				
Anzahl Monate < 0	-	-	-	0	0	2	4	4	4	4	-	-				

Quelle: Hansainvest Informationsportal, Datum: 18.01.2020

# Vermögensübersicht per 31. Dezember 2020

Fondsvermögen: EUR 20.603.965,76 (12.450.615,81)

Umlaufende Anteile: I-Klasse 160.440 (103.409)

R-Klasse 24.644 (9.756)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.12.2019
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Anleihen</b>	19.416	94,24	(90,70)
<b>2. Sonstige Wertpapiere</b>	379	1,84	(2,28)
<b>3. Derivate</b>	5	0,02	(0,04)
<b>4. Bankguthaben</b>	589	2,86	(6,08)
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	256	1,24	(1,05)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>			
	-41	-0,20	(-0,15)
<b>III. Fondsvermögen</b>			
	<b>20.604</b>	<b>100,00</b>	

# Vermögensaufstellung per 31. Dezember 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
3,993620000% AXA S.A. EO-FLR MTN 04(09/Und.)	XS0188935174		EUR	150	0	0	% 100,881000	151.321,50	0,74
5,875000000% Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Notes 2018(23/Und.)	ES0813211002		EUR	200	200	0	% 104,832000	209.664,00	1,03
1,350000000% DH Europe Finance S.A. EO-Notes 2019(19/39)	XS2050406177		EUR	200	0	0	% 107,891000	215.782,00	1,05
9,000000000% Diebold Inc. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2206382868		EUR	200	200	0	% 108,888000	217.776,00	1,06
4,196000000% Eramet S.A. EO-Obl. 17/24	FR0013284643		EUR	500	500	0	% 94,524000	472.620,00	2,29
5,875000000% Eramet S.A. EO-Obl. 2019(25/25)	FR0013461274		EUR	100	100	0	% 96,481500	96.481,50	0,47
2,125000000% Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide 20/27	XS2198879145		EUR	300	300	0	% 107,099500	321.298,50	1,56
7,375000000% LeasePlan Corporation N.V. EO-FLR Cap.Secs 2019(24/Und.)	XS2003473829		EUR	300	0	0	% 109,364500	328.093,50	1,59
5,375000000% Porr AG EO-Var. Schuldv. 2020(25/Und.)	XS2113662063		EUR	300	500	200	% 78,369000	235.107,00	1,14
2,375000000% Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/26)	FR0014000NZ4		EUR	400	400	0	% 101,385500	405.542,00	1,97
0,875000000% SES S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(27/27)	XS2075811781		EUR	300	300	0	% 102,149000	306.447,00	1,49
6,500000000% Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR-Certs 14/Und.	XS1002121454		EUR	525	225	0	% 132,811000	697.583,14	3,39
2,607000000% Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005(15/Und.)	XS0222524372		EUR	400	200	0	% 78,521000	314.084,00	1,52
4,125000000% Tereos Finance Group I EO-Obl. 2016(23/23)	FR0013183571		EUR	200	400	500	% 98,467000	196.934,00	0,96
7,500000000% Tereos Finance Groupe I EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2244837162		EUR	200	200	0	% 106,213500	212.427,00	1,03
2,500000000% HOCHDORF Holding AG SF-FLR Anl. 2017(23/Und.)	CH0391647986		CHF	810	810	0	% 62,225000	465.287,33	2,26
4,875000000% BP CAPITAL MKTS 20/30 MTN	US05565QDV77		USD	300	300	0	% 110,835500	271.589,07	1,32
3,000000000% CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. DL-Notes 2020(20/30)	XS2226808165		USD	600	600	0	% 94,554000	463.386,42	2,25
3,625000000% Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(28/und.)	XS2056730679		EUR	200	0	0	% 107,691500	215.383,00	1,05
4,875000000% Intrum AB EO-Notes 20(20/25) Reg.S	XS2211136168		EUR	150	150	0	% 103,787500	155.681,25	0,76
6,000000000% Raiffeisen Bank Intel. 20/2026	XS2207857421		EUR	200	200	0	% 108,684000	217.368,00	1,05
9,250000000% Summer (BC) Holdco B S.a.r.l. EO-Notes 2019(19/27) Reg.S 3)	XS2067265392		EUR	300	200	0	% 105,929000	286.342,81	1,39
6,500000000% Sunshine Mid B.V. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1814787054		EUR	300	0	0	% 104,209500	312.628,50	1,52
7,750000000% Barclays PLC DL-FLR Notes 2018(23/Und.)	US06738EBA29		USD	200	0	0	% 107,603500	175.779,63	0,85
7,500000000% Borealis Finance LLC DL-Notes 2017(17/22)	N00010810054		USD	300	300	0	% 100,001612	245.041,93	1,19
5,650000000% Network i2i Ltd. DL-FLR Secs 2019(19/Und.)Reg.S	USV6703DAA29		USD	400	0	0	% 106,790000	348.901,41	1,69
1,750000000% Fluor Corp. (New) EO-Notes 16/23	XS1382385471		EUR	300	300	0	% 94,132500	282.397,50	1,37

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
5,750000000% Sigma Holdco B.V. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1813504666		EUR	150	0	0	% 99,222000	148.833,00	0,72
5,750000000% Unilabs Subholding AB EO-Notes 17/25	XS1602515733		EUR	100	0	0	% 102,743000	102.743,00	0,50
7,000000000% Bausch Health Companies Inc. DL-Notes 2017(17/24) 144A	US91911KAK88		USD	100	0	0	% 104,000000	84.946,50	0,41
6,500000000% Coty Inc. DL-Notes 2018(18/26) Reg.S	USU2203CAA90		USD	200	200	0	% 98,250000	160.499,88	0,78
7,875000000% Sigma Holdco B.V. DL-Notes 2018(18/26) Reg.S	USN8135UAA71		USD	200	0	0	% 103,250000	168.667,81	0,82
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>8.486.638,18</b>	<b>41,22</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
7,000000000% EnQuest PLC DL-Notes 2016(16/22) Reg.S	XS1517932585		USD	521	521	0	% 66,680000	283.822,72	1,38
4,375000000% Cheplapharm Arzneimittel GmbH Anleihe v.20(20/28) Reg.S	XS2243548273		EUR	400	400	0	% 102,773500	411.094,00	2,01
7,500000000% CMA CGM S.A. EO-Notes 2020(20/26) Reg.S	XS2242188261		EUR	400	400	0	% 107,388500	429.554,00	2,08
2,875000000% AT & T Inc. EO-FLR Notes 2020(25)/ und	XS2114413565		EUR	1.000	1.000	0	% 100,850500	1.008.505,00	4,90
4,000000000% Landesbank Baden-Württemberg FLR-Nach.IHS AT1 v.19(25/ unb.)	DE000LB2CPE5		EUR	400	400	0	% 99,807500	399.230,00	1,94
5,750000000% Lenzing AG	XS2250987356		EUR	400	400	0	% 102,738000	410.952,00	1,99
6,000000000% Mutares SE & Co. KGaA 20/24	N00010872864		EUR	400	400	0	% 99,625000	398.500,00	1,93
3,500000000% Nidda Healthcare Holding GmbH Anleihe v.20(20/24) Reg.S	XS2171737799		EUR	400	400	0	% 99,472500	397.890,00	1,93
5,000000000% Novafives S.A.S. EO-Notes 18/25	XS1713466222		EUR	250	250	0	% 87,870000	219.675,00	1,07
2,750000000% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-MTN 15/27	XS1172951508		EUR	200	0	0	% 94,158000	188.316,00	0,91
3,250000000% PPF Telecom Group B.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/27)	XS2238777374		EUR	500	500	0	% 107,758500	538.792,50	2,61
3,500000000% PROKON Regenerative Enrgn eG Anleihe v.16(18/17-30)	DE000A2AASM1		EUR	228	0	23	% 98,000000	223.283,20	1,08
3,000000000% SGL CARBON SE Wandelschuldv.v.18(23)	DE000A2G8VX7		EUR	400	200	0	% 85,522000	342.088,00	1,66
2,250000000% Styrolution Group GmbH Anleihe v. 20/27	XS2108560306		EUR	200	500	300	% 96,926000	193.852,00	0,94
3,500000000% AKKA Technologies SE EO-FLR Exch. Bonds 19(25/Und.)	BE6317643334		EUR	700	700	0	% 79,169000	554.183,00	2,69
6,250000000% Banco Santander S.A. EO-FLR Nts 2014(21/Und.) Reg.S	XS1107291541		EUR	200	200	0	% 102,494000	204.988,00	0,99
7,000000000% DKT Finance ApS EO-Bonds 2018(18/23) Reg.S	XS1841967356		EUR	250	250	0	% 103,286000	258.215,00	1,25
3,750000000% Faurecia S.A. EO-Notes 2020(20/28)	XS2209344543		EUR	400	400	0	% 105,320000	421.280,00	2,04
3,500000000% Getlink SE EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2247623643		EUR	400	400	0	% 103,455000	413.820,00	2,01
5,000000000% Groß & Partner Grundst. GmbH IHS v. 2020 (2023/2025)	DE000A254N04		EUR	200	200	0	% 94,400000	188.800,00	0,92
4,750000000% Coty Inc. EO-Notes 18/26	XS1801788305		EUR	500	0	0	% 94,000000	470.000,00	2,28
5,000000000% Deutsche Bildung Studienfonds Anleihe v. 13/23	DE000A1YCQ86		EUR	170	170	0	% 103,496000	175.943,20	0,85
5,250000000% Monitchem Holdco 3 S.A. EO-Notes 2019(19/25) Reg.S	XS2057884921		EUR	200	200	0	% 104,047500	208.095,00	1,01
5,375000000% Platin 1426. GmbH Anleihe v.17(17/23)Reg.S	XS1735583095		EUR	300	300	0	% 99,830500	299.491,50	1,45
5,000000000% UniCredit Bank AG HVB Bonitaet 14(24) ARRB	DE000HV5LXH8		EUR	145	0	0	% 111,260000	161.327,00	0,78

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum					
4,750000000% Synlab Bondco PLC EO-FLR Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2170852763		EUR	200	200	0	%	102,271500	204.543,00	0,99
3,750000000% UniCredit Bank AG HVB Bonitaet 14(22) ARRB	DE000HV5LX58		EUR	212	0	0	%	102,180000	216.621,60	1,05
3,625000000% United Group B.V. EO-Bonds 20/28	XS2111947748		EUR	300	300	0	%	98,272500	294.817,50	1,43
5,500000000% Saxo Bank A/S EO-FLR Med.-T. Nts 2019(24/29)	XS2021628602		EUR	200	0	0	%	101,375000	202.750,00	0,98
5,500000000% SLM Solutions Group AG Wandelschuldv.v.17(22)	DE000A2GSF58		EUR	200	0	0	%	90,242500	180.485,00	0,88
9,500000000% Monitchem Holdco 2 S.A. EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS2057887197		EUR	100	0	0	%	107,780000	107.780,00	0,52
4,500000000% Norican Group 17/23	XS1577963058		EUR	400	400	0	%	87,142000	348.568,00	1,69
2,375000000% PHOENIX PIB Dutch Finance B.V. EO-Notes 2020(25)	XS2212959352		EUR	300	300	0	%	102,680000	308.040,00	1,50
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>10.665.302,22</b>	<b>51,74</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>										
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
5,000000000% Eagle Bulk Shipping Inc. CV 19/24	US269442AB53		USD	400	400	0	%	81,001000	264.644,29	1,28
<b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>264.644,29</b>	<b>1,28</b>
<b>Investmentanteile</b>										
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>										
iShs II-\$Hgh Yd Corp Bd UC.ETF Registered Shares o.N.	IE00B4PY7Y77		ANT	1.500	1.500	0	EUR	84,280000	126.420,00	0,61
S.E.A.Fds-S.E.A.As.Hi.Yi.Bd Fd A	LU1138637225		ANT	3.000	0	0	USD	103,070000	252.560,65	1,23
<b>Summe der Investmentanteile</b>								<b>EUR</b>	<b>378.980,65</b>	<b>1,84</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>19.795.565,34</b>	<b>96,08</b>
<b>Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)</b>										
<b>Währungs-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten</b>										
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>										
<b>Offene Positionen</b>										
USD/EUR 3,20 Mio.		OTC							4.523,26	0,02
<b>Summe der Währungs-Derivate</b>								<b>EUR</b>	<b>4.523,26</b>	<b>0,02</b>

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	456.160,43				456.160,43	2,21
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	1.863,03				1.719,85	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	119.021,72				131.175,09	0,64
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>589.055,37</b>	<b>2,86</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	255.196,34				255.196,34	1,24
Sonstige Ansprüche			EUR	437,44				437,44	0,00
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>255.633,78</b>	<b>1,24</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>									
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			USD	-16.758,80				-13.688,48	-0,07
<b>Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>							<b>EUR</b>	<b>-13.688,48</b>	<b>-0,07</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-27.123,51</b>			<b>EUR</b>	<b>-27.123,51</b>	<b>-0,13</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>20.603.965,76</b>	<b>100 2)</b>
<b>FAM Renten Spezial I</b>									
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>111,72</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>160.440</b>	
<b>FAM Renten Spezial R</b>									
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>108,71</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>24.644</b>	

### Fußnoten:

- 1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Zinsen laufendes Konto, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung
- 2) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.
- 3) Bei diesem Wertpapier handelt es sich um eine Poolfaktoranleihe, deren Kurswert auch durch Teilrückzahlungen beeinflusst wird.

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 38,2531 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 16.031.409,40 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.12.2020	
Schweizer Franken	CHF	1,083250	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,907350	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,224300	= 1 Euro (EUR)
<b>Marktschlüssel</b>			
<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 (Marktzuzuordnung 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>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
6,000000000% AMS AG 20/25	XS2195511006	EUR	100	100	
0,250000000% AT & T Inc. DL-Notes 2019(19/26)	XS2051361264	EUR	-	400	
6,000000000% BURGER KING France SAS EO-Notes 2017(17/24) 144A	XS1600477399	EUR	-	100	
1,250000000% Caixa Geral de Depósitos S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(24)	PTCGDMOM0027	EUR	-	300	
1,875000000% Carnival Corp. EO-Notes 15/22	XS1317305198	EUR	200	200	
1,125000000% CK Hutchison Grp Tele.Fin. SA EO-Notes 2019(28/28)	XS2057069762	EUR	-	300	
7,750000000% CMA CGM S.A. EO-Notes 2015(15/21) Reg.S	XS1244815111	EUR	400	400	
6,500000000% CMA CGM S.A. EO-Notes 2017(17/22) Reg.S	XS1647100848	EUR	200	200	
5,250000000% CMA CGM S.A. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1703065620	EUR	-	500	
1,750000000% CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. EO-Notes 18/22	XS1791704189	EUR	-	300	
6,000000000% Deutsche Bank AG FLR-Nachr.Anl.v.14(22/ unb.)	DE000DB7XHP3	EUR	400	400	
0,500000000% Deutsche Telekom AG MTN v.2019(2027)	XS2024715794	EUR	500	500	
3,375000000% Eurofins Scientific S.E. EO-Bonds 2015(15/23)	XS1268496640	EUR	-	100	
3,375000000% Hurlgruten 20/25	NO0010874548	EUR	250	250	
6,250000000% Tasty Bondco 1 S.A.U. EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS1990733898	EUR	-	200	
5,625000000% Fürstenberg Capital II GmbH Subord.-Notes v.05(11/unb.)	DE000A0EUBN9	EUR	100	100	
1,750000000% Hamburg Commercial Bank AG NH ZinsSt XLK 3 18 v.15(18/24)	DE000HSH4WY8	EUR	-	100	
8,000000000% Heidelberger Druckmaschinen AG Notes v.15(18/22)Reg.S	DE000A14J7A9	EUR	-	300	
2,375000000% Iliad S.A. EO-Obl. 20/26	FR0013518420	EUR	200	200	
1,500000000% Internat. Cons. Airl. Group SA EO-Bonds 2019(19/27)	XS2020581752	EUR	200	500	
5,750000000% Sarens Finance Company N.V. EO-Med.-T. Nts 2020(20/27)	BE6318634548	EUR	200	200	
5,625000000% SCHMOLZ+BICKENBACH Lux. Fin.SA EO-Notes 2017(17/22) Reg.S	DE000A19FW97	EUR	-	300	
1,625000000% Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2016(16/28)	XS1439749364	EUR	-	400	
2,875000000% thyssenkrupp AG MTN v.19(23/24)	DE000A2TEDB8	EUR	550	550	
9,500000000% TUI Reg. S 16/21	XS1504103984	EUR	1.200	1.200	
4,125000000% Vallourec SA Anl.17/2022	FR0013285046	STK	50.000	50.000	
6,625000000% Vallourec S.A. EO-Notes 2017(19/22) Reg.S	XS1700480160	EUR	200	200	
6,375000000% Vallourec S.A. EO-Notes 18/23	XS1807435026	EUR	-	150	
12,500000000% Allied Irish Banks PLC LS-MTN 09/35	XS0435957682	GBP	-	100	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
6,500000000% Banco de Sabadell S.A. EO-FLR Bonds 2017(22/Und.)	XS1611858090	EUR	-	200	
3,500000000% Cheplapharm Arzneimittel GmbH Anleihe v.20(20/27) Reg.S	XS2112973107	EUR	200	200	
0,125000000% EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/25)	FR0013463650	EUR	-	300	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
5,375000000% GRENKE AG FLR-Subord. Bond v.19(25/ unb.)	XS2087647645	EUR	-	200	
8,750000000% Kirk Beauty Zero GmbH IHS v.2015(2018/2023) REG S	XS1251078694	EUR	350	700	
1,625000000% LYB International Fin. II B.V. EO-Notes 2019(19/31)	XS2052313827	EUR	-	300	
8,000000000% NewCo GB SAS EO-Notes 17/22	XS1736257822	EUR	109	209	
2,125000000% PPF Arena 1 B.V. EO-MTN 19/25	XS2078976805	EUR	-	300	
1,250000000% Royal Mail PLC EO-Notes 19/26	XS2063268754	EUR	-	500	
2,000000000% Techem Verwaltungsges.675 mbH Sen. Notes v.20(22/25)Reg.S	XS2090816526	EUR	250	250	
6,250000000% Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr. DL-IHS.S.1748 v.14/24	XS1055787680	USD	-	400	
7,250000000% Sprint Corp. DL-Notes 2020(20/28) 144A	US85207UAL98	USD	200	200	
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
5,625000000% SCHMOLZ+BICKENBACH Lux. Fin.SA CoC Offer Nts 17(17/22) Reg.S	DE000A28SVW8	EUR	300	300	
<b>Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
USD/EUR		EUR			2.666,59

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

für den Zeitraum vom 01. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020	FAM Renten Spezial I		FAM Renten Spezial R	
<b>I. Erträge</b>				
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	226.812,17		34.580,28
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	483.310,34		76.005,13
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-6.175,19*)		-913,46*)
4. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	3.058,71		546,84
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-4.491,42		-653,44
6. Sonstige Erträge	EUR	976,50		788,27
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>703.491,12</b>		<b>110.353,63</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-4.420,21		-438,40
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-82.907,27		-16.121,61
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-6.991,17		-758,41
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-7.534,31		-858,27
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-993,27		-140,35
6. Aufwandsausgleich	EUR	-17.961,03		-8.809,79
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-120.807,26</b>		<b>-27.126,83</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>582.683,86</b>		<b>83.226,80</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
<b>1. Realisierte Gewinne</b>	<b>EUR</b>	<b>687.424,41</b>		<b>-4.475.259,69**)</b>
<b>2. Realisierte Verluste</b>	<b>EUR</b>	<b>-881.945,21</b>		<b>4.457.007,36**)</b>
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-194.520,80</b>		<b>-18.252,33</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>388.163,06</b>		<b>64.974,47</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	409.823,21		309,77
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-36.392,88		-13.749,76
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>373.430,33</b>		<b>-13.439,99</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>761.593,39</b>		<b>51.534,48</b>

\*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen in Höhe von EUR 6.689,78 in der Anteilklasse I sowie EUR 979,79 in der Anteilklasse R

\*\*) Der Ausweis der negativen realisierten Gewinne bzw. positiven realisierten Verluste in der Ertrags- und Aufwandsrechnung für die Anteilklasse FAM Renten Spezial R resultiert aus der Berechnung des Ertragsausgleichs.

## Entwicklung des Sondervermögens 2020

	FAM Renten Spezial I		FAM Renten Spezial R	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	EUR	11.438.650,74	EUR	1.011.965,07
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-477.244,00	EUR	0,00
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	6.235.614,04	EUR	1.624.129,21
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	9.925.770,03	EUR	2.969.639,03
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-3.690.155,99	EUR	-1.345.509,82
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-33.783,55	EUR	-8.493,62
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	761.593,39	EUR	51.534,48
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	409.823,21	EUR	309,77
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	-36.392,88	EUR	-13.749,76
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>17.924.830,62</b>	<b>EUR</b>	<b>2.679.135,14</b>

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt		je Anteil
<b>FAM Renten Spezial I</b>			
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	1.741.517,07	10,85
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	388.163,06	2,42
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 4)	EUR	881.945,21	5,50
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-2.369.865,34	-14,77
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>641.760,00</b>	<b>4,00</b>
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	641.760,00	4,00
<b>FAM Renten Spezial R</b>			
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	29.781,83	1,21
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	64.974,47	2,64
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 4)	EUR	0,00	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-45.468,30	-1,85
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>49.288,00</b>	<b>2,00</b>
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	49.288,00	2,00

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	
<b>FAM Renten Spezial I</b>				
2017	EUR	10.463.859,81	EUR	111,81
2018	EUR	13.511.630,34	EUR	103,52
2019	EUR	11.438.650,74	EUR	110,62
2020	EUR	17.924.830,62	EUR	111,72
<b>FAM Renten Spezial R</b>				
Auflage 01.11.2019	EUR	5.000,00	EUR	100,00
2019	EUR	1.011.965,07	EUR	103,73
2020	EUR	2.679.135,14	EUR	108,71

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR 0,00

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

## Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 96,08  
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,02

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

## Sonstige Angaben

### FAM Renten Spezial I

Anteilwert EUR 111,72  
Umlaufende Anteile STK 160.440

### FAM Renten Spezial R

Anteilwert EUR 108,71  
Umlaufende Anteile STK 24.644

	FAM Renten Spezial I	FAM Renten Spezial R
<b>Währung</b>	EUR	EUR
<b>Verwaltungsvergütung</b>	0,60%p.a.	1,00%p.a.
<b>Ausgabeaufschlag</b>	0,00%	0,00%
<b>Ertragsverwendung</b>	Ausschüttung	Ausschüttung
<b>Mindestanlagevolumen</b>	EUR 10.000	EUR 50

## Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

## Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote  
FAM Renten Spezial I 0,71 %  
FAM Renten Spezial R 1,04 %

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

Transaktionskosten EUR 20.344,39

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 für die Anteilklasse I sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse R 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 Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

iShs II-\$Hgh Yd Corp Bd UC.ETF Registered Shares o.N.	0,5000 %
S.E.A.Fds-S.E.A.As.Hi.Yi.Bd Fd A	1,0000 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

## Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge

FAM Renten Spezial I: EUR 937,42 Kick-Back-Zahlung

FAM Renten Spezial R: EUR 652,42 Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen

Wesentliche sonstige Aufwendungen

FAM Renten Spezial I: EUR 566,72 Kosten für die Marktrisikomessung

FAM Renten Spezial R: EUR 81,90 Kosten für die Marktrisikomessung

## Sonstige Informationen

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

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

## Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum.

**Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall für das Geschäftsjahr 2019  
(Portfoliomanagement FAM Frankfurt Asset Management AG)**

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Das Auslagerungsunternehmen hat folgende Informationen selbst veröffentlicht (im elektronischen Bundesanzeiger veröffentlichter Jahresabschluss):

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung:	EUR	112.418
davon feste Vergütung:	EUR	0
davon variable Vergütung:	EUR	0
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	EUR	0

Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens: 5

Hamburg, 06. April 2021

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

(Dr. Jörg W. Stotz) (Ludger Wibbeke)

# Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg

## Prüfungsurteil

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

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

## Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

## Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

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

## Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

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

- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die 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 7. April 2021

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner Lüning  
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüfer

# Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

## Kapitalverwaltungsgesellschaft:

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

Kunden-Servicecenter:  
Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96  
Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70  
Internet: [www.hansainvest.com](http://www.hansainvest.com)  
E-Mail: [service@hansainvest.de](mailto: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:  
€ 24.100.000,00  
Eigenmittel gem.  
Kapitaladäquanzverordnung (CRR):  
€ 267.959.000,00  
(Stand: 31.12.2019)

## Einzahlungen:

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

## Aufsichtsrat:

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

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

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

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

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

Prof. Dr. Stephan Schüller,  
Kaufmann

## Wirtschaftsprüfer:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

## Geschäftsführung:

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

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

Andreas Hausladen (ab 01.04.2020)

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

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

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

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

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