Jahresbericht zum 30. September 2020

Global Quality Top 15



Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

Global Quality Top 15

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

Hamburg, im Januar 2021 Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

So behalten Sie den Überblick:

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2019/2020	. 4
Vermögensübersicht per 30. September 2020	. 6
Vermögensaufstellung per 30. September 2020	. 7
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	14
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	17
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	19

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2019/2020

Anlageziel und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, über Investitionen in die weltweit besten Qualitätsfirmen, mittel- und langfristig positive Renditen zu erzielen.

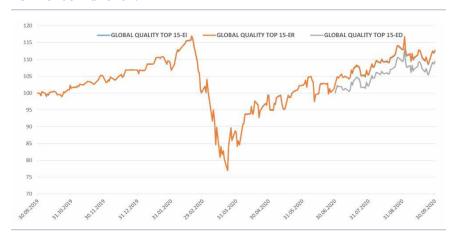
Die Strategie basiert auf einem dynamischen Portfolio, das eine fokussierte Anlagelösung aus 15 globalen Aktien bietet. Die Zusammensetzung wird im Rahmen des seit 2004 bewährten systematischen Investmentprozesses nach betriebswirtschaftlichen Qualitätsfaktoren (z.B. Finanzkraft. Marktpositionierung, schäftsmodel und Management) und Bewertungskriterien ausgewählt. Der Investmentprozess hat sowohl einen quantitativen- wie qualitativen Schritt. Ein internes Investment Komitee der Portfoliomanagementgesellschaft scheidet über die finale Portfoliozusammensetzung. Nur die nach den vorgenannten Kriterien selektierten und nach Auffassung des Komitees weltweit besten 15 Unternehmen, die alle definierten fundamentalen Qualitätskriterien in Verbindung mit Wachstumspotential, internationaler Präsenz und Marktführerschaft erfüllen und zudem eine attraktive Bewertung ausweisen, sind im Portfolio enthalten.

Übersicht über die Anlagegeschäfte während des Berichtszeitraumes

Die im Geschäftsjahr abgeschlossenen Geschäfte sowie die sich im Bestand des Sondervermögens befindlichen Positionen werden im Jahresbericht aufgeführt.

Übersicht über die Wertentwicklung während des Berichtszeitraumes

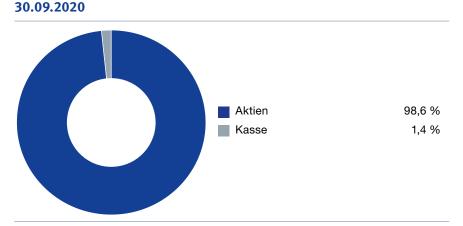
EUR Fonds Tranchen:



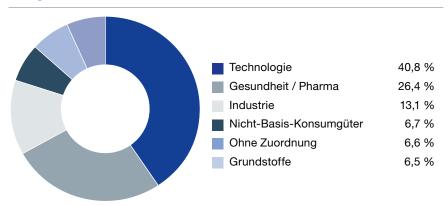
CHF Fonds Tranchen:



Portfoliostruktur



Anlagestruktur nach Branchen



Im Berichtzeitraum wurde im Einklang mit der Anlagestrategie auf eine häufige Umschichtung verzichtet. Titel wurden nur verkauft, wenn Sie die Bewertungs- oder Qualitätstitel nicht mehr erfüllt haben. Zusätzlich wurde ein Titel aufgrund einer Übernahme verkauft.

Sämtliche Investments sind direkt Investments in Aktien. Investments in Derivate oder Fonds werden prinzipiell nicht getätigt.

Risikoanalyse

Marktpreisrisiken:

Während des Berichtszeitraums bestanden in dem Fonds Marktpreisrisiken, insbesondere in Form von Aktien- und Währungsrisiken.

Währungsrisiken:

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

Liquiditätsrisiken:

Aufgrund der hohen Liquidität der investierten Papiere war für alle Titel eine jederzeitige Liquidierbarkeit gewährleistet.

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 Kundenund Geschäftsbeziehungen und hat hierzu u.a. die folgenden Vorkehrungen getroffen:

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Portfoliomanagementprozesses.

Rechts- und Personalrisiken werden durch Rechtsberatung und Schulungen der Mitarbeiter minimiert. Darüber hinaus werden Geschäfte in Finanzinstrumenten ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten abgeschlossen. Die Verwahrung der Finanzinstrumente erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität.

Die Ordnungsmäßigkeit der für das Sondervermögen relevanten Aktivitäten und Prozesse wird regelmäßig durch die Interne Revision überwacht.

Sonstige Risiken:

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

Veräußerungsergebnis

Das Veräußerungsergebnis wurde im Wesentlichen durch die Veräußerung von Aktien erzielt.

Sonstige Hinweise

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

Das Portfoliomanagement für den Global Quality Top 15 Fonds ist ausgelagert an die Hérens Quality Asset Management AG.

Im Berichtszeitraum wurden zwei zusätzliche Tranchen eröffnet:

Global Quality Top 15 EUR D	DE000A2P3XR5
Global Quality Top 15 CHF D	DE000A2P3XS3

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben

Vermögensübersicht per 30. September 2020

Fondsvermögen: EUR 28.276.694,50

Umlaufende Anteile: CHF D-Klasse 2.760 **)

CHF I-Klasse 83.540 *)
CHF R-Klasse 24.091 *)
EUR D-Klasse 28.430 **)
EUR I-Klasse 115.872 *)

EUR R-Klasse 7.720 *)

Vermögensaufteilung in TEUR/%

	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	27.890	98,63
2. Bankguthaben	484	1,72
3. Sonstige Vermögensgegenstände	21	0,07
II. Verbindlichkeiten	-118	-0,42
III. Fondsvermögen	28.277	100,00

^{*)} Die Anteilklasse wurde per 01.10.2019 aufgelegt

^{**)} Die Anteilklasse wurde per 01.07.2020 aufgelegt

Vermögensaufstellung per 30. September 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge im Berichts	Ver- käufe/ Abgänge szeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
L' Oréal	FR0000120321		STK	6.650	6.650	0	EUR	281,500000	1.871.975,00	6,62
SAP	DE0007164600		STK	13.700	13.700	0	EUR	134,160000	1.837.992,00	6,50
Givaudan	CH0010645932		STK	495	495	0	CHF	3.961,000000	1.813.778,91	6,41
Sonova	CH0012549785		STK	9.032	9.033	1	CHF	233,100000	1.947.603,33	6,89
Straumann	CH0012280076		STK	2.160	2.160	0	CHF	905,400000	1.809.124,88	6,40
Accenture	IE00B4BNMY34		STK	9.300	9.300	0	USD	224,080000	1.776.517,62	6,27
MasterCard	US57636Q1040		STK	6.500	6.500	0	USD	336,230000	1.863.087,68	6,59
Medtronic	IE00BTN1Y115		STK	20.500	20.500	0	USD	102,690000	1.794.591,02	6,35
Stryker	US8636671013		STK	10.400	10.400	0	USD	204,740000	1.815.179,23	6,42
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967		STK	17.700	17.700	0	USD	121,220000	1.829.072,93	6,47
Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class A o.N.	US02079K3059		STK	1.480	1.480	0	USD	1.466,020000	1.849.630,96	6,54
Cerner	US1567821046		STK	30.700	30.700	0	USD	71,190000	1.863.120,07	6,59
Facebook Inc.	US30303M1027		STK	8.600	8.600	0	USD	261,790000	1.919.265,16	6,79
Microsoft Corp.	US5949181045		STK	10.900	11.400	500	USD	207,260000	1.925.863,35	6,81
Synopsys Inc.	US8716071076		STK	10.900	10.900	0	USD	212,320000	1.972.880,95	6,98
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR		27.889.683,09	98,63
Summe Wertpapiervermögen							EUR		27.889.683,09	98,63

Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge im Bericht	Ver- käufe/ Abgänge szeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds vermö gens
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: UBS Europe SE			EUR	426.138,40				426.138,40	1,5
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: UBS Europe SE			USD	42.773,31				36.463,33	0,1
Verwahrstelle: UBS Europe SE			CHF	23.537,73				21.774,03	0,0
Summe der Bankguthaben							EUR	484.375,76	1,7
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche			EUR	20.567,50				20.567,50	0,0
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	20.567,50	0,0
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-117.931,85			EUR	-117.931,85	-0,4
Fondsvermögen							EUR	28.276.694,50	100
Global Quality Top 15 CHF D									
Anteilwert							CHF	111,21	
Umlaufende Anteile							STK	2.760	
Global Quality Top 15 CHF I									
Anteilwert							CHF	111,26	
Umlaufende Anteile							STK	83.540	
Global Quality Top 15 CHF R									
Anteilwert							CHF	110,84	
Umlaufende Anteile							STK	24.091	
Global Quality Top 15 EUR D									
Anteilwert							EUR	108,62	
Umlaufende Anteile							STK	28.430	
Global Quality Top 15 EUR I									
Anteilwert							EUR	111,96	
Umlaufende Anteile							STK	115.872	
Global Quality Top 15 EUR R									
Anteilwert							EUR	111,82	
Umlaufende Anteile							STK	7.720	

Fußnoten:

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

 $^{1) \} noch \ nicht \ abgeführte \ Prüfungskosten, \ Veröffentlichungskosten, \ Performance \ Fee, \ Verwahrstellenvergütung, \ Verwaltungsvergütung$

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.09.2020	
Schweizer Franken	CHF	1,081000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,173050	= 1 Euro (EUR)

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Partners Group	CH0024608827	STK	135	135	
Beiersdorf	DE0005200000	STK	6.800	6.800	
Ingersoll-Rand Inc. Registered Shares DL -,01	US45687V1061	STK	4.941	4.941	
Ingersoll-Rand	IE00B6330302	STK	5.600	5.600	
UnitedHealth	US91324P1021	STK	575	575	
Varian Medical Systems	US92220P1057	STK	10.190	10.190	
Sonstige Beteiligungswertpapiere					
Chocoladef. Lindt & Sprüngli Inhaber-Part.sch. SF 10	CH0010570767	STK	23	23	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einl	oezogene Wertpapie	re			
Aktien					
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089	STK	535	535	

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

für den Zeitraum vom 01. Oktober 2019 bis 30. September 2020		Global Quality Top 15 CHF D	Global Quality Top 15 CHF I	Global Quality Top 15 CHF R	Global Quality Top 15 EUR D	Global Quality Top 15 EUR I	Global Quality Top 15 EUR R
I. Erträge							
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	0,00	6.780,11	1.838,65	0,00	9.469,31	588,89
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	783,10	54.019,44	16.038,71	8.898,63	85.594,09	5.373,06
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	0,00	25,45***)	16,14***)	-8,50***)	21,53***)	3,80**
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-150,40	-11.507,10	-3.638,02	-1.988,90	-19.711,40	-1.119,37
Summe der Erträge	EUR	632,70	49.317,90	14.255,48	6.901,23	75.373,53	4.846,38
II. Aufwendungen							
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	0,00	-20,15	-8,00	0,00	-17,29	-1,03
2. Verwaltungsvergütung							
a) fix	EUR	-45,85	-31.821,60	-14.932,35	-1.268,84	-22.001,19	-3.310,19
b) performanceabhängig	EUR	0,00	-43.171,87	-20.412,45	0,00	-25.342,47	-3.100,12
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-21,20	-5.035,19	-2.043,67	-573,24	-3.383,11	-430,95
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-616,35	-4.103,71	-1.894,91	-1.049,07	-3.542,56	-869,27
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-0,02	-1.832,21	-925,71	-56,42	-1.251,87	-140,55
6. Aufwandsausgleich	EUR	-132,00	-38.555,43	-7.452,86	-477,88	-134.362,11	-5.786,39
Summe der Aufwendungen	EUR	-815,42	-124.540,16	-47.669,95	-3.425,45	-189.900,60	-13.638,50
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	-182,72	-75.222,26	-33.414,47	3.475,78	-114.527,07	-8.792,12
IV. Veräußerungsgeschäfte							
1. Realisierte Gewinne	EUR	-11.776,06 ****)	247.204,04	91.579,60	54.480,22	1.060.350,13	18.527,62
2. Realisierte Verluste	EUR	16.651,76 ****)	-136.939,26	-64.050,01	-1.632,69	-917.427,69	-8.944,24
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	4.875,70	110.264,78	27.529,59	52.847,53	142.922,44	9.583,38
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	4.692,98	35.042,52	-5.884,88	56.323,31	28.395,37	791,26
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-2.842,73	752.450,09	150.748,79	153.468,18	263.427,55	68.448,11
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-1.909,39	-57.817,69	-16.610,03	-20.764,65	-87.236,88	-5.804,70
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-4.752,12	694.632,40	134.138,76	132.703,53	176.190,67	62.643,41
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-59,14	729.674,92	128.253,88	189.026,84	204.586,04	63.434,67

^{***)} Darin enthalten sind negantive Habenzinsen i.H.v. EUR 17,77 in der Anteilklasse CHF I, i.H.v. EUR 4,39 in der Anteilklasse CHF R, i.H.v. EUR 8,50 in der Anteilklasse EUR D, i.H.v. EUR 21,45 in der Anteilklasse EUR I sowie i.H.v. EUR 1,88 in der Anteilklasse EUR R.

^{****)} Der Ausweis der negativen realisierten Gewinne bzw. positiven realisierten Verluste in der Ertrags- und Aufwandsrechnung für die Anteilklasse Global Quality Top 15 CHF D resultiert aus der Berechnung des Ertragsausgleichs.

Entwicklung des Sondervermögens 2020

		Global Quality Top 15 CHF D				GI	obal Quali	ty Top 15 CHF I
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	0,00			EUR	0,00
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)			EUR	289.195,57			EUR	7.889.017,29
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	289.195,57			EUR	7.889.017,29		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	0,00			EUR	0,00		
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-5.183,75			EUR	-20.477,39
3. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	-59,14			EUR	729.674,92
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	-2.842,73			EUR	752.450,09		
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	-1.909,39			EUR	-57.817,69		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	283.952,68			EUR	8.598.214,82

		Global Quality Top 15 CHF R				Glo	bal Qualit	y Top 15 EUR D
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	0,00			EUR	0,00
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)			EUR	2.348.984,27			EUR	2.904.668,80
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	2.473.956,86			EUR	2.904.668,80		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-124.972,59			EUR	0,00		
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-7.118,83			EUR	-5.732,66
3. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	128.253,88			EUR	189.026,84
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	150.748,79			EUR	153.468,18		
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	-16.610,03			EUR	-20.764,65		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	2.470.119,32			EUR	3.087.962,98

		Global Quality Top 15 EUR I				Glo	bal Quality	Top 15 EUR R
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	0,00			EUR	0,00
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)			EUR	12.812.936,52			EUR	798.432,61
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	12.812.936,52			EUR	1.017.904,04		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	0,00			EUR	-219.471,43		
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-44.310,23			EUR	1.365,09
3. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	204.586,04			EUR	63.434,67
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	263.427,55			EUR	68.448,11		
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	-87.236,88			EUR	-5.804,70		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	12.973.212,33			EUR	863.232,37

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage	in	sgesamt	je Anteil
Global Quality Top 15 CHF D			
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	4.692,98	1,70
2. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR	4.692,98	1,70
Global Quality Top 15 CHF I			
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	35.042,52	0,42
2. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	136.939,26	1,64
II. Wiederanlage	EUR	171.981,78	2,06
Global Quality Top 15 CHF R			
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-5.884,88	-0,24
2. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	64.050,01	2,66
II. Wiederanlage	EUR	58.165,13	2,41
Global Quality Top 15 EUR D			
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	56.323,31	1,98
2. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	1.632,69	0,06
II. Wiederanlage	EUR	57.956,00	2,04
Global Quality Top 15 EUR I			
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	28.395,37	0,25
2. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	917.427,69	7,92
II. Wiederanlage	EUR	945.823,06	8,16
Global Quality Top 15 EUR R			
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	791,26	0,10
2. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	8.944,24	1,16
II. Wiederanlage	EUR	9.735,50	1,26

³⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre Geschäftsjahr Global Quality Top 15 CHF D Auflegung 01.07.2020 CHF 1.000,00 CHF 100,00 2020 CHF 306.952,85 CHF 111,21 Global Quality Top 15 CHF I Auflegung 01.10.2019 CHF 1.000.000,00 CHF 100,00 2020 9.294.670,22 CHF CHF 111,26 Global Quality Top 15 CHF R Auflegung 01.10.2019 CHF 150.000,00 CHF 100,00 2020 2.670.198,98 CHF 110,84 CHF Global Quality Top 15 EUR D Auflegung 01.07.2020 EUR 1.000,00 EUR 100,00 2020 EUR 3.087.962,98 EUR 108,62 Global Quality Top 15 EUR I Auflegung 01.10.2019 EUR 15.000,00 EUR 100,00 2020 EUR 12.973.212,33 EUR 111,96 Global Quality Top 15 EUR R Auflegung 01.10.2019 EUR 10.000,00 EUR 100,00

EUR

863.232,37

EUR

111,82

2020

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 0,00

111,21

28.430

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 98,63
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

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

CHF

STK

Sonstige Angaben

Anteilwert

Clabal	Ouglitu Ta	- 4E OUE D
Giobai	Quality 10	ס 15 CHF D

Umlaufende Anteile	STK	2.760
Global Quality Top 15 CHF I		
Anteilwert	CHF	111,26
Umlaufende Anteile	STK	83.540
Global Quality Top 15 CHF R		
Anteilwert	CHF	110,84
Umlaufende Anteile	STK	24.091
Global Quality Top 15 EUR D		
Anteilwert	EUR	108,62

Global Quality Top 15 EUR I

Umlaufende Anteile

 Anteilwert
 EUR
 111,96

 Umlaufende Anteile
 STK
 115.872

Global Quality Top 15 EUR R

Anteilwert EUR 111,82
Umlaufende Anteile STK 7.720

	Global Quality Top 15 CHF D	Global Quality Top 15 CHF I	Global Quality Top 15 CHF R	Global Quality Top 15 EUR D	Global Quality Top 15 EUR I	Global Quality Top 15 EUR R
Währung	CHF	CHF	CHF	EUR	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung	0,200 % p.a.	0,700 % p.a.	0,900 % p.a.	0,200 % p.a.	0,700 % p.a.	0,900 % p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	5,00%
Ertragsverwendung	Thesaurierung	Thesaurierung	Thesaurierung	Thesaurierung	Thesaurierung	Thesaurierung
Mindestanlagevolumen	-	CHF 1.000.000	-	-	EUR 15.000	-

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

Global Quality Top 15 CHF D	0,72 %
Global Quality Top 15 CHF I	0,94 %
Global Quality Top 15 CHF R	1,11 %
Global Quality Top 15 EUR D	0,12 %
Global Quality Top 15 EUR I	0,94 %
Global Quality Top 15 EUR R	1,21 %

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

Transaktionskosten FUR 35 779 76

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes

Global Quality Top 15 CHF I	0,95 %
Global Quality Top 15 CHF R	1,14 %
Global Quality Top 15 EUR I	0,79 %
Global Quality Top 15 EUR R	0,79 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Im abgelaufenen Geschäftsjahr 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 CHF D keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

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

Die KVG gewährt für die Anteilklasse CHF R sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

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

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

Die KVG gewährt für die Anteilklasse EUR R 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

Global Quality Top 15 CHF D: EUR 0,00

Global Quality Top 15 CHF I: EUR 0,00

Global Quality Top 15 CHF R: EUR 0,00

Global Quality Top 15 EUR D: EUR 0,00

Global Quality Top 15 EUR I: EUR 0,00 Global Quality Top 15 EUR R: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen

Global Quality Top 15 CHF D: EUR 0,02 Gebühren BaFin

Global Quality Top 15 CHF I: EUR 1.668,45 Gebühren BaFin

Global Quality Top 15 CHF R: EUR 855,29 Gebühren BaFin

Global Quality Top 15 EUR D: EUR 56,42 Gebühren BaFin

Global Quality Top 15 EUR I: EUR 1.154,21 Gebühren BaFin

Global Quality Top 15 EUR R: EUR 130,61 Gebühren 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 2019

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):		,49
davon fix:	EUR 10.999.500,	,77
davon variabel:	EUR 2.826.121,	,72
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt): 172		
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2019 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker:	EUR 1.011.750,	04
davon Führungskräfte:	EUR 1.011.750,	04
davon andere Risktaker:	EUR 0,	,00

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall für das Geschäftsjahr 2019 (Portfoliomanagement Hérens Quality Asset Management AG)

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

Angaben zu wesentlichen Änderungen gem. § 101 Abs. 3 Nr. 3 KAGB

Keine Änderung im Berichtszeitraum

Zusätzliche Informationen

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

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

Keine Änderung im Berichtszeitraum

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

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

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

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

Keine Änderungen im Berichtszeitraum.

Leverage-Umfang nach Bruttomethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß tatsächlicher Leverage-Umfang nach Bruttomethode	5,00 0,99
Leverage-Umfang nach Commitmentmethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß tatsächlicher Leverage-Umfang nach Commitmentmethode	3,00 0,99

Angaben nach § 134c Abs. 4 AktG

Verweis
Beschreibung der wesentlichen Risiken im Tätigkeitsbericht
Vermögensaufstellung im Jahresbericht
Vermögensaufstellung sowie Darstellung der während des Geschäftsjahres
abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung
erscheinen.
Transaktionskosten im Anhang im Jahresbericht
Verkaufsprospekt des Sondervermögens
Internetseite der HANSAINVEST
Für das Sondervermögen sind im Berichtszeitraum keine Wertpapierleihegeschäfte

Hamburg, 08. Januar 2021

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
Geschäftsführung

(Dr. Jörg W. Stotz) (Ludger Wibbeke)

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Global Quality Top 15 bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der HANSAIN-VEST 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 HANSAIN-VEST Hanseatische Investment-GmbH abzugeben.

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

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

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

Hamburg, den 11. Januar 2021

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner Lüning
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüfer

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-Gesellschaft

mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift: Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Kunden-Servicecenter:

Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96

Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70 Internet: www.hansainvest.com

E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes Kapital:

€ 10.500.000,00

Eigenmittel:

€ 20.059.012,13

(Stand: 31.12.2019)

Gesellschafter:

SIGNAL IDUNA

Allgemeine Versicherung AG, Dortmund

SIGNAL IDUNA

Lebensversicherung a.G., Hamburg

Verwahrstelle:

UBS Europe SE

Gezeichnetes Kapital:

€ 446.001.000,00

Eigenmittel (Art. 72 CRR):

€ 3.764.000.000,00

(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 www.hansainvest.de