

Jahresbericht zum 31. Dezember 2020

D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien



Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien

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	14
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	17
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	19

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2020

Organisation

Die mit der Verwaltung des Sondervermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg. Das Portfoliomanagement des Sondervermögens übernimmt DONNER & REUSCHEL Luxemburg S.A., Luxemburg. Die Anlageberatung erfolgt durch die Globalance Bank AG, Zürich.

Anlageziele

Ziel des Fonds ist es, langfristig einen positiven Wertzuwachs zu erzielen.

Der Fonds ist ein aktiv gemanagter Aktienfonds welcher jederzeit min. 60 % in Aktien von Unternehmen weltweit investiert. Das Fondsmanagement strebt an, die diskretionäre Aktienselektion primär auf Basis fundamentaler Unternehmenskriterien (Bewertung, Qualität, Umsatzwachstum, etc.) sowie unter Nutzung der proprietären Footprint (Fußabdruck)-Methodik durchzuführen. Der Fußabdruck einer Anlage zeigt auf, welchen Nutzen die Anlage in Bezug auf die Wirtschaft, Gesellschaft und Umwelt erzielt

Zukunftsbeweger sind Anlagen, die in Ihren Branchen im Vergleich einen überdurchschnittlichen und führenden Fußabdruck erzielen. Die Anlagestrategie kann, je nach Gesamtmarktbeurteilung, größere Cash Positionen erforderlich machen oder gewisse Absicherungen über den Verkauf von Future Positionen liquider Börsenindizes vornehmen. Weiter kann

der Fonds Devisentermingeschäfte zwecks Absicherung der Fremdwährungen vornehmen und Optionsgeschäfte tätigen.

Die maximalen Anlagegrenzen für die jeweiligen Vermögensgegenstände sind entsprechend der Besonderen Anlagebedingungen wie folgt ausgestaltet:

Aktien und Aktien	
gleichwertige Papiere	mind. 60 %
Verzinsliche Wertpapiere	max. 40 %
Bankguthaben	max. 40 %
Geldmarktinstrumente	max. 40 %
Aktienfonds	max. 10 %

Nicht erworben werden dürfen Investmentfonds, mit Ausnahme von Aktienfonds.

Derivate dürfen zu Absicherungs- und zu Spekulationszwecken 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

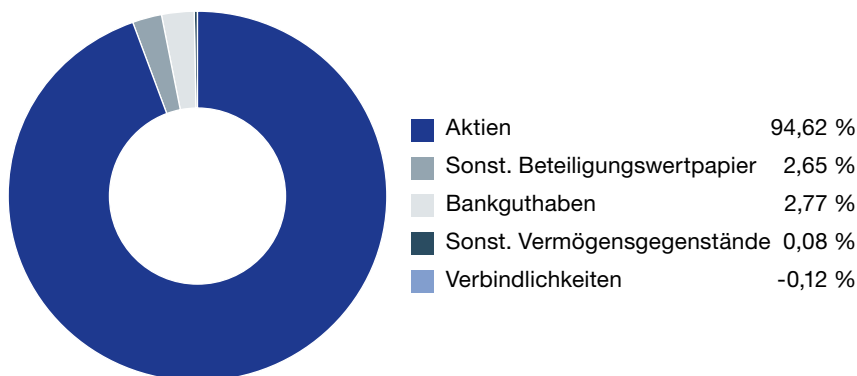
der Fondsmanager potentiell interessante Unternehmen, Regionen, Staaten oder Wirtschaftszweige insbesondere auf Basis von Datenbankanalysen, Unternehmensberichten, Wirtschaftsprognosen, öffentlich verfügbaren Informationen und persönlichen Eindrücken und Gesprächen analysiert. Nach Durchführung dieses 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.

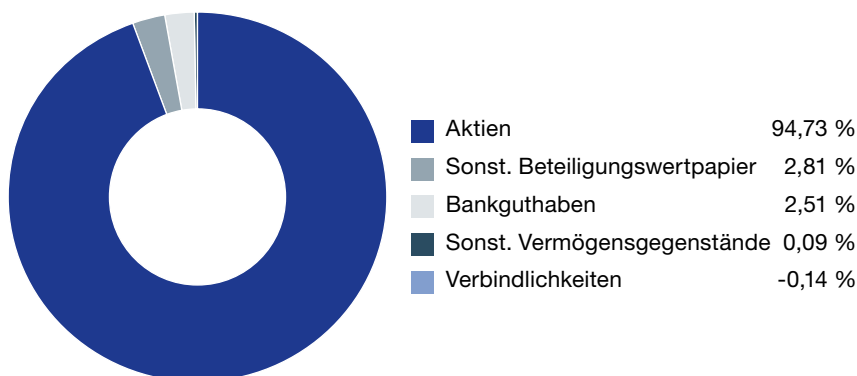
Der Fonds bildet keinen Index ab, und seine Anlagestrategie beruht auch nicht auf der Nachbildung der Entwicklung eines oder mehrerer Indizes. Der Fonds verwendet keinen Referenzwert, weil der Fonds eine benchmarkunabhängige Performance erreichen soll.

Portfoliostruktur sowie wesentliche Änderungen im Berichtszeitraum

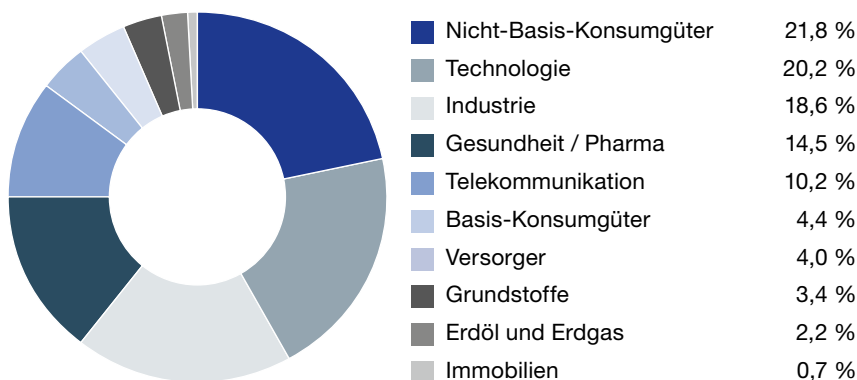
Zusammensetzung per 31.12.2020



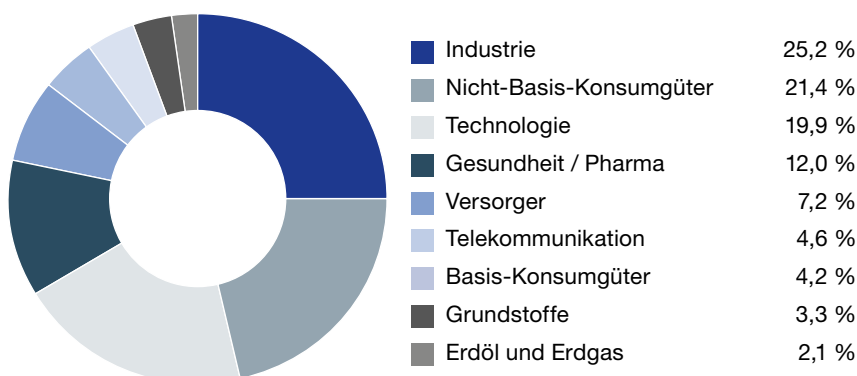
Zusammensetzung per 31.12.2019



Darstellung der Branchenstruktur (STOXX Industries) per 31.12.2020



Darstellung der Branchenstruktur (STOXX Industries) per 31.12.2019



Zum Stichtag setzte sich das Portfolio zu 94,62 % aus Aktien, 2,65 % aus sonstigen Beteiligungswertpapieren sowie zu 2,73 % aus Liquidität zusammen.

Die Investitionsquote betrug das gesamte Geschäftsjahr immer über 95 % in Aktien. Die kontinuierlichen Mittelzuflüsse wurden jeweils zeitnah investiert, ohne die grundsätzliche Zusammensetzung der Portfoliostruktur wesentlich zu verändern.

Wesentliche Risiken des Sondervermögens im Berichtszeitraum

Adressenausfallrisiken:

Der D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien investierte im Berichtszeitraum in Aktien sowie REITS. Somit ergaben sich Adressenausfallrisiken. Durch die breite Streuung innerhalb des Portfolios erscheinen diese überschaubar.

Liquidität wurde bei einer Bank gehalten, bei der sich ebenfalls ein entsprechendes Ausfallrisiko ergab. Aufgrund der täglichen Verfügbarkeit sowie der geringen Gewichtung aufgrund der fortlaufenden Investition der Mittelzuflüsse, erscheint dies 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.

Marktpreisrisiko:

Marktpreisrisiken resultieren aus den Kursbewegungen der gehaltenen Finanzinstrumente. Die Kurs- oder 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.

Währungs- und sonstige

Marktpreisrisiken:

Der Fonds war direkt Währungsrisiken ausgesetzt. Zum Geschäftsjahresende (31.12.2020) bestanden entsprechende Positionen in folgenden Währungen:

Rechts- und Personalrisiken werden durch Rechtsberatung und Schulungen der Mitarbeiter minimiert.

Darüber hinaus werden Geschäfte in Finanzinstrumenten ausschließlich über

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

Wesentliche Angaben über die Herkunft des Veräußerungsergebnisses

D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien P: Durch Veräußerungsgeschäfte konnte ein Gewinn von 502.185,27 Euro erzielt werden. Dem stehen noch Verluste von -462.361,57 Euro gegenüber, so dass sich per Saldo ein Gewinn von 39.823,70 Euro ergibt.

D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien I: Durch Veräußerungsgeschäfte konnte ein Gewinn von 3.117.634,76 Euro erzielt werden. Dem stehen noch Verluste von -2.456.064,07 Euro gegenüber, so dass sich per Saldo ein Gewinn von 661.570,69 Euro ergibt.

Die Ergebnisse resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktien.

Sonstige für den Anleger wesentliche Ereignisse

Im Berichtszeitraum ergaben sich keine wesentlichen Ereignisse.

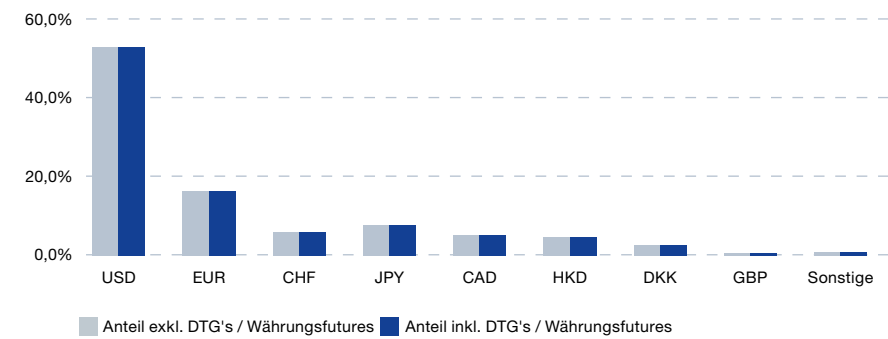
Das Portfoliomanagement ist an die DONNER & REUSCHEL Luxemburg S.A., Luxemburg ausgelagert. Die Verwaltungsgesellschaft und der Portfoliomanager gehören der Signal Iduna Gruppe an.

Wertentwicklung des D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien im abgelaufenen Geschäftsjahr

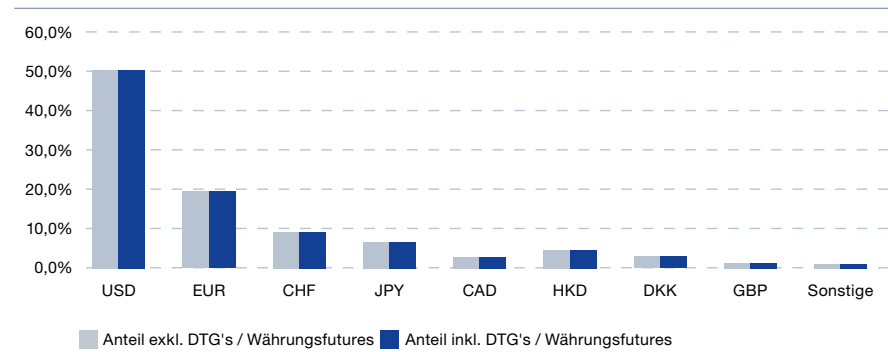
Im Berichtszeitraum vom 01.01.2020 bis 31.12.2020 ergaben sich nachfolgende Wertentwicklungen der einzelnen Anteilsklassen:

D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien P: +13,50 %

D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien I: +14,18 %



Per 31.12.2019 stellte sich die Allokation wie folgt dar:



Besondere Marktpreisrisiken, über die normalen Marktbewegungen hinausgehen, waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen. Devisentermingeschäfte wurde im Geschäftsjahr nicht eingesetzt.

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 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.

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

Vermögensübersicht per 31. Dezember 2020

Fondsvermögen: EUR 106.102.136,28 (61.595.865,43)

Umlaufende Anteile: Class-I 612.269 (344.424)

Class-P 178.759 (178.252)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.12.2019
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	100.389	94,62	(94,73)
2. Sonstiges Beteiligungswertpapier	2.807	2,65	(2,81)
3. Bankguthaben	2.949	2,77	(2,51)
4. Sonstige Vermögensgegenstände	84	0,08	(0,09)
II. Verbindlichkeiten	-127	-0,12	(-0,14)
III. Fondsvermögen	106.102	100,00	

Vermögensaufstellung per 31. Dezember 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					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Basic-Fit N.V. Aandelen op naam EO -,06	NL0011872650		STK	13.206	8.148	2.382	EUR	30,150000	398.160,90	0,38
CANCOM	DE0005419105		STK	10.141	3.985	0	EUR	45,880000	465.269,08	0,44
Henkel Stammaktien	DE0006048408		STK	33.082	13.821	0	EUR	79,250000	2.621.748,50	2,47
Infineon Technologies AG	DE0006231004		STK	104.935	43.985	21.275	EUR	31,435000	3.298.631,73	3,11
Orpea	FR0000184798		STK	25.665	16.114	4.822	EUR	107,750000	2.765.403,75	2,60
Prysmian	IT0004176001		STK	14.903	4.845	0	EUR	28,880000	430.398,64	0,41
Siemens Gamesa Renew. En.	ES0143416115		STK	14.789	0	0	EUR	32,710000	483.748,19	0,46
Solaria Energia Y Medio Ambi. Acciones Port. EO -,01	ES0165386014		STK	19.725	0	15.668	EUR	23,640000	466.299,00	0,44
Takeaway.com N.V. Registered Shares EO -,04	NL0012015705		STK	4.195	1.631	0	EUR	90,520000	379.731,40	0,36
Umicore	BE0974320526		STK	11.146	5.971	0	EUR	39,410000	439.263,86	0,41
Unilever	GB00B10RZP78		STK	53.801	53.801	0	EUR	49,250000	2.649.699,25	2,50
Valéo S.A. Actions Port. 2.Linie EO 3	FR0013176526		STK	12.318	3.237	0	EUR	32,610000	401.689,98	0,38
Warehouses De Pauw S.C.A. Actions Nom. o.N.	BE0974349814		STK	13.316	16.305	2.989	EUR	28,600000	380.837,60	0,36
Corporate Travel Management Registered Shares o.N.	AU000000CTD3		STK	33.378	40.616	22.596	AUD	18,160000	376.967,24	0,36
IDP Education Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000IEL5		STK	28.814	12.215	0	AUD	20,060000	359.469,41	0,34
BCE	CA05534B7604		STK	10.539	6.209	0	CAD	54,690000	367.740,40	0,35
Canadian National Railway	CA1363751027		STK	30.299	11.681	1.759	CAD	141,030000	2.726.301,06	2,57
Rogers Communications	CA7751092007		STK	72.496	76.468	3.972	CAD	60,020000	2.776.157,16	2,61
ABB	CH0012221716		STK	120.630	40.027	0	CHF	24,790000	2.760.597,92	2,60
Straumann	CH0012280076		STK	385	0	0	CHF	1.042,000000	370.339,26	0,35
GENMAB	DK0010272202		STK	1.094	160	624	DKK	2.420,000000	355.896,71	0,34
Vodafone Group	GB00BH4HKS39		STK	267.915	85.860	0	GBP	1,234000	364.365,58	0,34
Beijing Enterprises Wtr Gr.Ltd Reg. Cons. Shares HD -,10	BMG0957L1090		STK	1.131.779	1.131.779	0	HKD	3,080000	367.193,63	0,35
BYD Co.	CNE100000296		STK	18.956	0	23.044	HKD	192,500000	384.379,51	0,36
China Everbright Intl Ltd. Registered Shares o.N.	HK0257001336		STK	804.329	536.971	0	HKD	4,360000	369.405,21	0,35
China Tower Corp. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100003688		STK	2.322.586	1.346.586	0	HKD	1,150000	281.353,58	0,27
Geely Automobile Holdings Ltd. Registered Shares HD -,02	KYG3777B1032		STK	1.257.164	1.050.192	742.528	HKD	23,850000	3.158.370,79	2,98
Shandong Weigao Grp Med. Pol. Registered Shares H YC -,10	CNE100000171		STK	235.660	63.660	0	HKD	16,640000	413.068,42	0,39
Travelsky Technology Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000004J3		STK	194.481	102.481	0	HKD	18,460000	378.174,00	0,36
East Japan Railway	JP3783600004		STK	7.382	5.182	0	JPY	6.929,000000	403.072,32	0,38
Kao	JP3205800000		STK	6.024	3.424	0	JPY	8.030,000000	381.187,71	0,36
KDDI	JP3496400007		STK	114.180	114.180	0	JPY	3.105,000000	2.793.765,96	2,63
Kurita Water Industries	JP3270000007		STK	11.876	4.876	0	JPY	4.020,000000	376.213,71	0,35
Nidec	JP3734800000		STK	4.352	3.641	697	JPY	13.095,000000	449.089,36	0,42
Panasonic	JP3866800000		STK	336.311	366.229	29.918	JPY	1.198,000000	3.174.945,45	2,99
Shiseido	JP3351600006		STK	6.658	3.858	0	JPY	7.223,000000	378.965,59	0,36
SoftBank Group Corp.	JP3436100006		STK	6.227	1.829	902	JPY	8.055,000000	395.259,93	0,37
Leroy Seafood Group AS Navne-Aksjer NK 1	NO0003096208		STK	73.662	38.207	0	NOK	61,000000	425.852,44	0,40

Vermögensaufstellung zum 31.12.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2020	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
3M Co.	US88579Y1010		STK	19.570	9.929	1.250	USD 173,850000	2.778.930,41	2,62
Accenture	IE00B4BNMY34		STK	13.810	4.765	0	USD 257,760000	2.907.510,90	2,74
American Water Works	US0304201033		STK	20.228	5.304	0	USD 150,730000	2.490.375,27	2,35
Autodesk	US0527691069		STK	1.637	284	0	USD 298,110000	398.600,07	0,38
Automatic Data Processing	US0530151036		STK	19.307	9.526	1.060	USD 174,870000	2.757.669,76	2,60
Azure Power Global Ltd.	MU0527S00004		STK	13.872	17.586	3.714	USD 39,980000	452.995,64	0,42
Best Buy	US0865161014		STK	29.366	32.272	2.906	USD 100,760000	2.416.824,44	2,28
Bunge	BMG169621056		STK	7.236	3.534	0	USD 63,440000	374.950,45	0,35
Chegg Inc.	US1630921096		STK	6.824	2.086	1.338	USD 88,530000	493.448,27	0,47
Clean Harbors	US1844961078		STK	6.704	4.213	0	USD 74,810000	409.643,26	0,39
Ecolab	US2788651006		STK	17.715	16.946	318	USD 214,470000	3.103.272,11	2,92
Edwards Lifesciences	US28176E1082		STK	40.728	44.199	3.471	USD 90,000000	2.993.972,07	2,82
Estée Lauder	US5184391044		STK	15.196	5.153	369	USD 262,750000	3.261.250,51	3,07
First Solar	US3364331070		STK	5.024	2.126	1.083	USD 96,980000	397.964,16	0,38
Mettler-Toledo Intl	US5926881054		STK	2.960	878	339	USD 1.137,960000	2.751.255,08	2,59
New Oriental Educat.&Techn.Grp Reg.Shs (Spons ADRs)/1 DL -,01	US6475811070		STK	2.558	840	0	USD 167,980000	350.970,22	0,33
New Relic Inc. Registered Shares DL -,001	US64829B1008		STK	8.394	5.236	0	USD 64,440000	441.811,12	0,41
Nielsen Holdings PLC Registered Shares EO -,07	GB00BWFY5505		STK	29.968	19.802	0	USD 20,750000	507.911,46	0,48
Nike	US6541061031		STK	25.899	8.803	1.726	USD 141,570000	2.994.790,03	2,82
ServiceNow	US81762P1021		STK	833	0	0	USD 545,980000	371.478,67	0,35
Strategic Education Inc. Registered Shares DL -,01	US86272C1036		STK	5.011	3.466	0	USD 93,810000	383.959,74	0,36
Tencent Music Entertainment Gr Reg.Shares (Sp. ADRs) o.N.	US88034P1093		STK	29.212	9.533	0	USD 18,930000	451.672,92	0,43
VISA	US92826C8394		STK	2.038	838	0	USD 214,370000	356.845,59	0,34
ams	AT0000A18XM4		STK	19.769	17.077	4.826	CHF 19,400000	354.044,40	0,32
Vifor Pharma	CH0364749348		STK	3.648	2.356	0	CHF 138,150000	465.239,97	0,44
Novo-Nordisk	DK0060534915		STK	49.428	21.456	3.394	DKK 429,150000	2.851.500,38	2,69
Align Technology	US0162551016		STK	916	438	318	USD 520,450000	389.391,65	0,37
Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class A o.N.	US02079K3059		STK	2.163	695	52	USD 1.757,760000	3.105.476,50	2,93
Amazon.com Inc.	US0231351067		STK	148	32	0	USD 3.322,000000	401.581,31	0,38
Amedisys	US0234361089		STK	1.675	289	0	USD 288,860000	395.197,66	0,37
Apple	US0378331005		STK	28.520	22.147	428	USD 134,870000	3.141.789,10	2,96
Beyond Meat Inc. Registered Shares o.N.	US08862E1091		STK	3.607	1.918	899	USD 125,900000	370.923,22	0,35
Cisco Systems	US17275R1023		STK	85.422	85.422	0	USD 44,640000	3.114.627,20	2,94
Equinix	US29444U7000		STK	620	230	0	USD 708,780000	358.934,57	0,34
Incyte	US45337C1027		STK	5.429	2.998	0	USD 85,870000	380.779,41	0,36
Inovalon Holdings Inc. Reg.Shs Class A DL -,000025	US45781D1019		STK	23.540	13.666	2.537	USD 18,030000	346.668,46	0,33
Intel Corp.	US4581401001		STK	72.789	40.523	0	USD 49,390000	2.936.411,59	2,77
Itron	US4657411066		STK	6.485	3.852	0	USD 93,470000	495.101,65	0,47
Lumentum Holdings Inc. Registered Shares DL -,001	US55024U1097		STK	5.249	2.139	0	USD 95,800000	410.727,93	0,39
Microsoft Corp.	US5949181045		STK	17.812	5.855	1.678	USD 224,150000	3.261.095,97	3,07
NeoGenomics Inc. Registered Shares DL-,001	US64049M2098		STK	9.118	0	0	USD 52,590000	391.665,13	0,37
NVIDIA	US67066G1040		STK	811	0	185	USD 517,730000	342.954,37	0,32
PayPal Holdings	US70450Y1038		STK	2.459	419	0	USD 231,030000	464.022,52	0,44
SolarEdge Technologies Inc. Registered Shares DL -,0001	US83417M1045		STK	2.000	609	1.263	USD 307,970000	503.095,65	0,47
Splunk	US8486371045		STK	2.400	745	0	USD 172,240000	337.642,73	0,31
Sprouts Farmers Market Inc. Registered Shares DL -,001	US85208M1027		STK	20.159	14.895	5.169	USD 20,530000	338.041,55	0,31
Sunrun Inc. Registered Shares DL -,0001	US86771W1053		STK	8.416	1.514	7.134	USD 63,770000	438.363,41	0,41

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					
Tripadvisor	US8969452015		STK	16.805	14.272	3.940	USD	27,750000	380.902,35	0,36
Universal Display	US91347P1057		STK	2.176	1.141	0	USD	229,910000	408.628,73	0,39
Sonstiges Beteiligungswertpapier										
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	9.908	4.683	893	CHF	306,875000	2.806.847,45	2,65
Summe der börsengehandelten Wertpapiere								EUR	102.808.771,24	96,91
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Aktien										
Clinigen Group PLC Registered Shares LS -,001	GB00B89J2419		STK	51.722	29.986	0	GBP	6,790000	387.052,82	0,36
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere								EUR	387.052,82	0,36
Summe Wertpapiervermögen								EUR	103.195.824,06	97,27
Bankguthaben										
EUR - Guthaben bei:										
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	2.790.298,79					2.790.298,79	2,63
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:										
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			DKK	629,59					84,63	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			NOK	2.383,18					225,86	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:										
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	812,26					749,84	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			AUD	3.033,68					1.886,68	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			HKD	17.021,58					1.793,01	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	3.650,43					4.023,18	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	95.922,87					78.349,15	0,07
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CAD	2.264,49					1.444,79	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	8.974.806,00					70.723,45	0,07
Summe der Bankguthaben								EUR	2.949.579,38	2,77
Sonstige Vermögensgegenstände										
Dividendenansprüche			EUR	82.012,50					82.012,50	0,08
Quellensteueransprüche			EUR	1.555,10					1.555,10	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände								EUR	83.567,60	0,08
Sonstige Verbindlichkeiten 1)								EUR	-126.834,76	-0,12
Fondsvermögen								EUR	106.102.136,28	100 2)
D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien I										
Anteilwert								EUR	134,79	
Umlaufende Anteile								STK	612.269	
D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien P										
Anteilwert								EUR	131,88	
Umlaufende Anteile								STK	178.759	

Fußnoten:

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

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 85.737.268,19 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.12.2020	
Australischer Dollar	AUD	1,607950	= 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,567350	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,083250	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,438900	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,907350	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	9,493300	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	126,900000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	10,551500	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,224300	= 1 Euro (EUR)

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
dormakaba Holding AG	CH0011795959	STK	718	3.290	
Nestlé	CH0038863350	STK	20.952	20.952	
Continental	DE0005439004	STK	10.090	24.415	
Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0000388619	STK	58.831	88.897	
Wirecard AG	DE0007472060	STK	-	2.770	
Huaneng Renewables Corporation Registered Shares H YC 1	CNE100000WS1	STK	-	540.004	
Mitsubishi Electric	JP3902400005	STK	19.945	147.145	
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060	STK	4.929	17.427	
Intl Flavors & Fragrances	US4595061015	STK	1.550	15.178	
Sempra Energy Registered Shares o.N.	US8168511090	STK	3.679	17.652	
TerraForm Power Inc. Reg. Shares A (new) DL -,01	US88104R2094	STK	4.130	16.668	
Andere Wertpapiere					
ams AG Anrechte	CH0513825809	STK	7.518	7.518	
Warehouses De Pauw S.C.A. Actions Nom. o.N.	BE0003763779	STK	-	2.031	
Segro PLC	GB00B5Z1N188	STK	8.782	28.125	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
NTT	JP3165650007	STK	58.507	122.807	
Pattern Energy Group Inc. Registered Shares A DL -,01	US70338P1003	STK	2.608	10.167	

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

für den Zeitraum vom 01. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020	D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien I		D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien P	
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	72.967,79		17.861,13
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	1.414.116,27		309.037,78
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-11.891,46*)		-2.528,59*)
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-233.074,22		-52.230,34
5. Sonstige Erträge	EUR	15.977,47		3.680,56
Summe der Erträge	EUR	1.258.095,85		275.820,54
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-242,41		-76,60
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-458.038,48		-334.126,73
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-24.206,02		-10.281,53
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-7.297,91		-3.277,00
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-259,60		-90,20
6. Aufwandsausgleich	EUR	-410.403,00		25.308,38
Summe der Aufwendungen	EUR	-900.447,42		-322.543,68
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	357.648,43		-46.723,14
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR	3.117.634,76		502.185,27
2. Realisierte Verluste	EUR	-2.456.064,07		-462.361,57
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	661.570,69		39.823,70
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.019.219,12		-6.899,44
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	8.541.427,47		3.057.169,14
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-614.921,15		-8.221,21
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	7.926.506,32		3.048.947,93
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	8.945.725,44		3.042.048,49

*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen in Höhe von EUR 12.228,33 in der Anteilklasse I sowie in Höhe von EUR 2.613,26 in der Anteilklasse P

Entwicklung des Sondervermögens 2020

	D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien I		D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien P	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	40.807.930,83		EUR 20.787.934,60
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-126.124,25		EUR -66.311,49
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	33.273.658,85		EUR -213.707,16
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	40.740.283,31		EUR 6.654.981,22
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-7.466.624,46		EUR -6.868.688,38
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-373.276,39		EUR 24.257,36
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	8.945.725,44		EUR 3.042.048,49
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	8.541.427,47		EUR 3.057.169,14
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	-614.921,15		EUR -8.221,21
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	82.527.914,48		EUR 23.574.221,80

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt		je Anteil
D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien I			
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	7.694.419,34	12,57
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.019.219,12	1,66
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	2.456.064,07	4,01
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-3.454,52	-0,01
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-10.951.953,86	-17,89
III. Gesamtausschüttung	EUR	214.294,15	0,35
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	214.294,15	0,35
D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien P			
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	1.903.332,63	10,65
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-6.899,44	-0,04
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	462.361,57	2,59
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-30.158,49	-0,17
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-2.266.070,62	-12,68
III. Gesamtausschüttung	EUR	62.565,65	0,35
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	62.565,65	0,35

3) 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	
D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien I				
2017	EUR	8.191.738,12	EUR	100,32
2018	EUR	17.542.343,16	EUR	88,31
2019	EUR	40.807.930,83	EUR	118,48
2020	EUR	82.527.914,48	EUR	134,79
D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien P				
2017	EUR	11.415.914,19	EUR	99,91
2018	EUR	12.544.285,97	EUR	87,37
2019	EUR	20.787.934,60	EUR	116,62
2020	EUR	23.574.221,80	EUR	131,88

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 0,00

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 97,27
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

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

Sonstige Angaben

D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien I

Anteilwert EUR 134,79
Umlaufende Anteile STK 612.269

D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien P

Anteilwert EUR 131,88
Umlaufende Anteile STK 178.759

	D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien I	D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien P
Währung	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung	0,80% p.a.	1,45% p.a.
Ausgabeaufschlag	2%	4%
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Mindestanlagevolumen	EUR 75.000	-

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 Globalance Zukunftbeweger Aktien I 0,91%
D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien P 1,54%

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

Transaktionskosten EUR 124.264,03

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 P sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Wesentliche sonstige Erträge:

D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien I: EUR 15.880,52 Erstattung Quellensteuer

D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien P: EUR 3.655,32 Erstattung Quellensteuer

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien I: EUR 259,60 Kosten Quellensteuerrückerstattung

D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien P: EUR 90,20 Kosten Quellensteuerrückerstattung

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 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 Wertpapierleihegeschäfte abgeschlossen worden. Auf der Internetseite der HANSAINVEST sind Informationen zum Umgang mit Interessenkonflikten verfügbar.

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

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

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

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

INVEST Hanseatische Investment-GmbH nicht fortgeführt wird.

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

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

Hamburg, den 7. April 2021

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner Lüning
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüfer

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

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

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

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

Gesellschafter:

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

Verwahrstelle:

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
www.hansainvest.de