

Jahresbericht zum 30. November 2020

D&R SpeedLab eQuant Equity



DONNER & REUSCHEL
PRIVATBANK SEIT 1798

HANSAINVEST

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

D&R SpeedLab eQuant Equity

in der Zeit vom 1. Dezember 2019 bis 30. November 2020.

Hamburg, im März 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. November 2020	7
Vermögensaufstellung per 30. November 2020	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	14
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	17
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	19

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2019/2020

Anlageziele

Ziel der Anlagepolitik des D&R SpeedLab eQuant Equity ist es, langfristig einen positiven Wertzuwachs erzielen.

Der Fonds investiert hierfür global und flexibel grundsätzlich in folgende Anlageklassen: Aktien sowie dazugehörige Währungen. Als Basisinvestment wird durch das Management in einen Korb aus europäischen Aktien investiert. Ergänzend erfolgt eine Investition in liquide Future Kontrakte auf anerkannte Aktienindizes. Diese Investitionen in liquide Future Kontrakte werden täglich nach einer optimierten Strategie, die die Attraktivität jedes eingesetzten Aktienindex ermittelt, angepasst. Neben den aufgeführten Anlagemöglichkeiten darf das Management bis zu 49 Prozent des Vermögens in Renten, Geldmarktinstrumente, flüssige Mittel, Festgelder sowie gleichartige Instrumente investieren.

Aus der Kombination des Basisportfolios, der Investitionen in Future Kontrakte auf Aktienindizes sowie weiterer Anlagen ergibt sich das gesamte Portfolio des Sondervermögens.

Die maximalen Anlagegrenzen für die jeweiligen Vermögensgegenstände sind entsprechend der besonderen Anlagebedingungen wie folgt ausgestattet:

Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere mindestens 51 %
Verzinsliche Wertpapiere maximal 49 %

Geldmarktinstrumente maximal 49 %
Bankguthaben maximal 49 %
Investmentanteile maximal 10 %
Derivate dürfen zu Absicherungs- und Spekulationszwecken erworben werden.

Portfoliostruktur sowie wesentliche Änderungen im Berichtszeitraum

Die Grundstruktur des Portfolios besteht aus den Investitionen in Derivate (auf Aktienindizes), Aktien (europäische Standardtitel) sowie Kontokorrentguthaben. Eine Allokation von Anleihen erfolgte im Berichtszeitraum nicht.

Der überwiegende Teil der Anlagen wurde in Euro denominated getätigt. Ausnahme bilden gemäß Anlagestrategie die Investitionen in Future Kontrakte in Fremdwährung. Hier erfolgt die Abrechnung in der jeweiligen Währung.

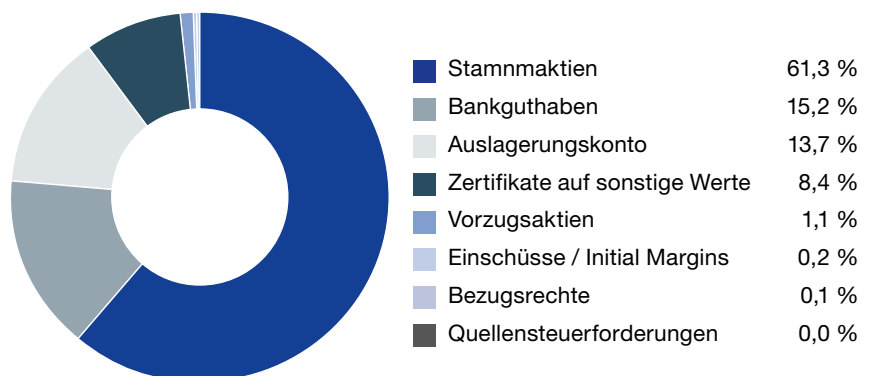
Das Geschäftsjahr startet mit einer Aktienquote auf Basis der Einzeltitel von 65%. Diese wurde nahezu das gesamte

Geschäftsjahr konstant gehalten. Zum Geschäftsjahresende beträgt die Aktienquote auf Basis der Einzeltitel knapp 63%.

Investiert wurde Long (positive Position) und Short (negative Position) auf folgende Indizes über liquide Future Kontrakte:

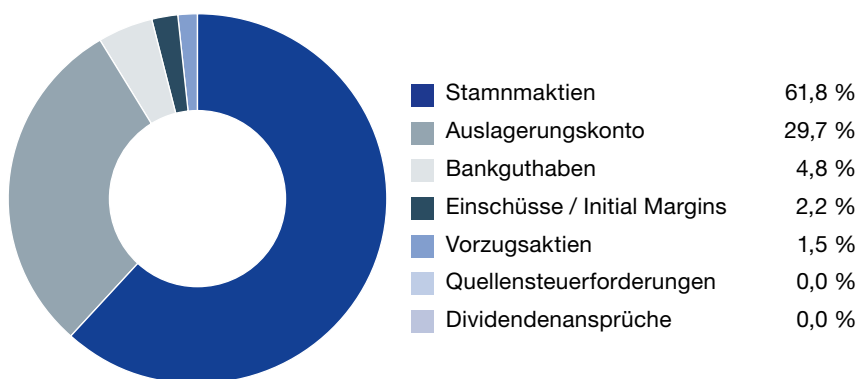
DAX Index (deutsche Standardwerte)
EuroStoxx 50 Index (europäische Standardwerte)
FTSE 100 Index (britische Standardwerte)
SMI Index (Schweizer Standardwerte)
Dow Jones Industrial Index (US-amerikanische Standardwerte)
Nasdaq 100 (US-amerikanische Technologiewerte)
S&P500 (US-amerikanische Standardwerte)
MSCI World Index (globale Standardwerte)
VSTOXX Future (Index auf die Schwankungsbreite von Aktien)

Struktur des Portfolios zum Geschäftsjahresende 30.11.2020*)



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

Struktur des Portfolios zum Geschäftsjahresende-Vorjahr 30.11.2019:



Wesentliche Risiken des Sondervermögens im Berichtszeitraum

Adressenausfallrisiken

Der D&R SpeedLab eQuant Equity investierte im Berichtszeitraum in Future Kontrakte, die an der EUREX (einem Handelsplatz für Derivate) oder an vergleichbar regulierten Märkten gelistet sind. Direkte Adressenausfallrisiken ergaben sich dadurch nicht. Das Basisportfolio besteht aus europäischen Aktienstandardtiteln – basierend auf den Mitgliedern des EUROSTOXX 50, einem europäischen Aktienindex. Hieraus ergibt sich ein Adressenausfallrisiko in den einzelnen allokierten Positionen. Darüber hinaus erfolgte im Berichtszeitraum eine Investition in ein Zertifikat der Banca Credinvest, Schweiz. Hier bestand ebenfalls ein entsprechendes Adressenausfallrisiko.

Liquiditätsrisiken

Liquiditätsrisiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Zinsänderungsrisiken

Der D&R SpeedLab eQuant Equity war in der abgelaufenen Periode keinen Zinsänderungsrisiken ausgesetzt.

Währungs- und sonstige

Marktpreisrisiken

Im Berichtszeitraum war der D&R SpeedLab eQuant Equity geringfügigen Währungsrisiken ausgesetzt, da getätigte Transaktionen in Aktien Futures teilweise auf Indizes in Fremdwährung basierten.

Es handelt sich im Berichtszeitraum um die Währungen USD = United States Dollar, CHF = Schweizer Franken sowie GBP = Britisches Pfund.

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.

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

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.

Wesentliche Angaben über die Herkunft des Veräußerungsergebnisses

Anteilklasse P:

Mit Future-Kontrakten sowie Einzelaktien konnte ein Gewinn von 4.868.644,61 Euro erzielt werden. Dem stehen Verluste von 5.748.924,27 Euro gegenüber, so dass sich per Saldo ein Verlust von 880.279,66 Euro ergibt.

Anteilklasse I:

Mit Future-Kontrakten sowie Einzelaktien konnte ein Gewinn von 6.041.538,85 Euro erzielt werden. Dem stehen Verluste von 7.162.626,19 Euro gegenüber, so dass sich per Saldo ein Verlust von 1.121.087,34 Euro ergibt.

Anteilklasse V:

Mit Future-Kontrakten sowie Einzelaktien konnte ein Gewinn von 524.103,78 Euro erzielt werden. Dem stehen Verluste von 620.346,79 Euro gegenüber, so dass sich

per Saldo ein Verlust von 96.243,01 Euro ergibt.

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Derivaten. Für die realisierten Verluste sind ebenfalls im Wesentlichen Veräußerungen von Derivaten ursächlich.

Wertentwicklung des D&R SpeedLab eQuant Equity im abgelaufenen Geschäftsjahr

Im Berichtszeitraum vom 01.12.2019 bis 30.11.2020 ergaben sich nachfolgende

Wertentwicklungen der einzelnen Anteilsklassen:

D&R SpeedLab eQuant Equity P: -19,50 %
D&R SpeedLab eQuant Equity I: -18,77 %
D&R SpeedLab eQuant Equity V: -18,23 %

Sonstige für den Anleger wesentliche Ereignisse

Das Portfoliomanagement ist weiterhin an die DONNER & REUSCHEL Luxemburg S.A., Luxemburg ausgelagert. Die mit der Verwaltung des Sondervermögens beauftragte Kapitalverwaltungsgesellschaft ist

die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg.

Die Verwaltungsgesellschaft und der Portfoliomanager gehören der Signal Iduna Gruppe an.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht per 30. November 2020

Fondsvermögen: EUR 8.606.874,35 (12.078.659,54)

Umlaufende Anteile: I-Klasse 61.088 (72.858)

P-Klasse 48.726 (52.550)

V-Klasse 5.000 (5.000)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 30.11.2019
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	5.396	62,69	(64,91)
2. Zertifikate	728	8,46	(0,00)
3. Andere Wertpapiere	7	0,08	(0,00)
4. Derivate	-17	-0,20	(-2,30)
5. Bankguthaben	2.515	29,23	(38,42)
6. Sonstige Vermögensgegenstände	1	0,01	(0,02)
II. Verbindlichkeiten	-23	-0,27	(-1,05)
III. Fondsvermögen	8.607	100,00	

Vermögensaufstellung per 30. November 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
adidas	DE000A1EWWW0		STK	432	0	113	EUR 271,200000	117.158,40	1,36
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182		STK	67	67	0	EUR 1.616,000000	108.272,00	1,26
Ahold Delhaize N.V., Kon.	NL0011794037		STK	4.574	0	2.067	EUR 23,810000	108.906,94	1,27
Air Liquide	FR0000120073		STK	867	0	402	EUR 138,100000	119.732,70	1,39
Airbus Group SE	NL0000235190		STK	1.142	612	752	EUR 90,000000	102.780,00	1,19
Allianz	DE0008404005		STK	519	0	193	EUR 198,140000	102.834,66	1,19
Amadeus IT Holding	ES0109067019		STK	2.040	0	0	EUR 60,340000	123.093,60	1,43
Anheuser-Busch InBev	BE0974293251		STK	1.846	758	639	EUR 57,250000	105.683,50	1,23
ASML Holding	NL0010273215		STK	281	0	379	EUR 366,350000	102.944,35	1,20
AXA	FR0000120628		STK	5.385	0	1.715	EUR 19,732000	106.256,82	1,23
BASF	DE000BASF111		STK	2.007	0	402	EUR 60,920000	122.266,44	1,42
Bayer	DE000BAY0017		STK	1.962	419	607	EUR 49,510000	97.138,62	1,13
Bayerische Motoren Werke	DE0005190003		STK	1.366	0	734	EUR 73,090000	99.840,94	1,16
Bco Santander Cen. Hisp.	ES0113900J37		STK	43.323	27.858	22.642	EUR 2,465000	106.791,20	1,24
BNP Paribas	FR0000131104		STK	2.472	0	678	EUR 43,825000	108.335,40	1,26
CRH	IE0001827041		STK	3.539	0	1.387	EUR 34,150000	120.856,85	1,40
Daimler	DE0007100000		STK	1.824	874	2.050	EUR 56,590000	103.220,16	1,20
Danone	FR0000120644		STK	1.836	0	0	EUR 52,780000	96.904,08	1,13
Deutsche Börse	DE0005810055		STK	814	0	256	EUR 137,050000	111.558,70	1,30
Deutsche Post	DE0005552004		STK	2.884	0	2.451	EUR 40,580000	117.032,72	1,36
Deutsche Telekom	DE0005557508		STK	7.461	0	2.456	EUR 15,155000	113.071,46	1,31
Enel	IT0003128367		STK	12.295	0	9.842	EUR 8,502000	104.532,09	1,21
Engie S.A.	FR0010208488		STK	9.312	0	1.925	EUR 12,520000	116.586,24	1,35
ENI	IT0003132476		STK	12.459	5.758	3.299	EUR 8,582000	106.923,14	1,24
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	950	0	325	EUR 120,950000	114.902,50	1,34
Iberdrola	ES0144580Y14		STK	8.845	550	7.574	EUR 11,470000	101.452,15	1,18
Industria de Diseño Textil	ES0148396007		STK	4.393	0	983	EUR 28,280000	124.234,04	1,44
ING Groep	NL0011821202		STK	13.128	6.062	7.534	EUR 8,416000	110.485,25	1,28
Intesa Sanpaolo	IT0000072618		STK	54.119	0	19.881	EUR 1,944600	105.239,81	1,22
Kering	FR0000121485		STK	165	0	140	EUR 606,200000	100.023,00	1,16
Kon. Philips	NL0000009538		STK	2.317	56	1.099	EUR 43,230000	100.163,91	1,16
KONE	FI0009013403		STK	1.452	1.452	0	EUR 69,620000	101.088,24	1,17
L'Oréal	FR0000120321		STK	325	0	329	EUR 309,300000	100.522,50	1,17
Linde PLC	IE00BZ12WP82		STK	520	0	448	EUR 215,500000	112.060,00	1,30
LVMH	FR0000121014		STK	206	0	195	EUR 496,000000	102.176,00	1,19
Münchener Rückversicherung	DE0008430026		STK	482	0	157	EUR 235,800000	113.655,60	1,32

Vermögensaufstellung zum 30.11.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2020	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum						
Nokia	FI0009000681		STK	32.497	0	0	EUR	3,418000	111.074,75	1,29	
Pernod-Ricard	FR0000120693		STK	653	782	129	EUR	159,700000	104.284,10	1,21	
Safran	FR0000073272		STK	834	430	642	EUR	123,000000	102.582,00	1,19	
Sanofi-Aventis	FR0000120578		STK	1.252	0	674	EUR	85,210000	106.682,92	1,24	
SAP	DE0007164600		STK	797	0	753	EUR	100,140000	79.811,58	0,93	
Schneider Electric	FR0000121972		STK	840	0	1.079	EUR	117,450000	98.658,00	1,15	
Siemens	DE0007236101		STK	1.077	0	408	EUR	112,680000	121.356,36	1,41	
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0		STK	538	538	0	EUR	24,920000	13.406,96	0,16	
Total S.E.	FR0000120271		STK	2.935	777	772	EUR	37,700000	110.649,50	1,29	
Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0000388619		STK	2.258	0	481	EUR	50,260000	113.487,08	1,32	
VINCI	FR0000125486		STK	1.178	0	354	EUR	87,980000	103.640,44	1,20	
Vivendi	FR0000127771		STK	4.619	0	1.184	EUR	25,390000	117.276,41	1,36	
Volkswagen Vorzugsaktien	DE0007664039		STK	666	0	404	EUR	145,920000	97.182,72	1,13	
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	1.830	1.830	0	EUR	56,560000	103.504,80	1,21	
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783		STK	1.113	1.338	225	EUR	93,240000	103.776,12	1,21	
Andere Wertpapiere											
Banco Santander S.A. Anrechte	ES06139009S5		STK	65.965	65.965	0	EUR	0,101500	6.695,45	0,08	
Summe der börsengehandelten Wertpapiere								EUR	5.402.793,20	62,77	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere											
Zertifikate											
Banca Credinvest. Z. Speedlab AI Equities AMC 20/25	CH0516551873		STK	8.000	8.000	0	EUR	90,969740	727.757,92	8,46	
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere								EUR	727.757,92	8,46	
Summe Wertpapiervermögen								EUR	6.858.309,04	79,69	
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)											
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten											
Aktienindex-Terminkontrakte											
ESTX 50 Index Futures 18.12.2020		XEUR	EUR	Anzahl -30					-3.000,00	-0,03	
FTSE 100 Index Futures 18.12.2020		IFEU	GBP	Anzahl 27					-10.901,37	-0,13	
MSCI World Ind Fut (NR) (USD) 18.12.2020		XEUR	USD	Anzahl -20					-3.348,82	-0,04	
Summe der Aktienindex-Derivate								EUR	-17.250,19	-0,20	

Vermögensaufstellung zum 30.11.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	1.118.704,25				1.118.704,25	12,99
Bank: National-Bank AG			EUR	6.125,19				6.125,19	0,07
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	1.177.487,27				1.177.487,27	13,69
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	40.414,74				37.384,71	0,43
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	193.140,83				161.698,55	1,88
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	9.760,01				10.901,39	0,13
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	2.841,18				3.173,44	0,04
Summe der Bankguthaben							EUR	2.515.474,80	29,23
Sonstige Vermögensgegenstände									
Quellensteueransprüche			EUR	1.200,54				1.200,54	0,01
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.200,54	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-23.101,92			EUR	-23.101,92	-0,27
Fondsvermögen							EUR	8.606.874,35	100,2)
D&R SpeedLab eQuant Equity I									
Anteilwert							EUR	75,63	
Umlaufende Anteile							STK	61.088	
D&R SpeedLab eQuant Equity P									
Anteilwert							EUR	73,68	
Umlaufende Anteile							STK	48.726	
D&R SpeedLab eQuant Equity V									
Anteilwert							EUR	79,30	
Umlaufende Anteile							STK	5.000	

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 3.572.104.294,26 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 30.11.2020	
Schweizer Franken		CHF	1,081050	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund		GBP	0,895300	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar		USD	1,194450	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel	
b) Terminbörsen	
IFEU	INTERCONTINENTAL EXCHANGE
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND

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					
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835	STK	-	29.600	
Fresenius	DE0005785604	STK	-	3.051	
Orange	FR0000133308	STK	-	12.000	
Société Générale	FR0000130809	STK	1.515	7.121	
Telefónica	ES0178430E18	STK	822	20.555	
Andere Wertpapiere					
Iberdrola Anrechte	ES06445809K4	STK	11.276	11.276	
Iberdrola Anrechte	ES06445809J6	STK	15.869	15.869	
Telefónica Anrechte	ES06784309C1	STK	19.733	19.733	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Iberdrola S.A. Acciones Port. Em.1/20 EO -,75	ES0144583210	STK	294	294	
Iberdrola S.A. Acciones Port. Em.7/20 EO -,75	ES0144583228	STK	256	256	
Telefónica S.A. Acciones Port. Em. 6/20 EO 1	ES0178430072	STK	822	822	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: Swiss Market Index(SMI)		CHF			289.561,63
Basiswerte: VSTOXX Index, DAX Index, ESTX 50 Index (Price) (EUR)		EUR			329.174,00
Basiswert: FTSE 100 Index		GBP			179.867,26
Basiswerte: MSCI World Index (Net Return) (USD), Dow Jones Industrial Average Index (Price) (USD), S&P 500 Index, Nasdaq-100 Index		USD			135.387,71
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: Swiss Market Index(SMI)		CHF			264.847,10
Basiswerte: DAX Index, VSTOXX Index, ESTX 50 Index (Price) (EUR)		EUR			305.984,10
Basiswert: FTSE 100 Index		GBP			161.527,68
Basiswerte: MSCI World Index (Net Return) (USD), Dow Jones Industrial Average Index (Price) (USD), S&P 500 Index, Nasdaq-100 Index		USD			107.078,90

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Aufwands- und Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01. Dezember 2019 bis 30. November 2020	D&R SpeedLab eQuant Equity I	D&R SpeedLab eQuant Equity P	D&R SpeedLab eQuant Equity V
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR 108.293,26	19.075,05	2.103,13
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR 194.155,19	33.457,92	3.665,89
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR -41.219,04*)	-7.039,46*)	-774,60*)
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR -15.519,14	-2.669,73	-291,96
5. Sonstige Erträge	EUR 8.436,70	1.748,57	155,18
Summe der Erträge	EUR 254.146,96	44.572,35	4.857,64
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR -1.959,43	-1.570,09	-166,38
2. Verwaltungsvergütung	EUR -46.667,34	-72.440,63	-636,42
3. Verwahrstellenvergütung	EUR -2.672,93	-2.058,41	-216,21
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR -6.123,10	-5.006,28	-1.016,95
5. Sonstige Aufwendungen	EUR -541,97	-432,52	-46,31
6. Aufwandsausgleich	EUR -193.726,31	3.216,27	0,00
Summe der Aufwendungen	EUR -251.691,08	-78.291,66	-2.082,27
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR 2.455,88	-33.719,31	2.775,37
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR 6.041.538,85	4.868.644,61	524.103,78
2. Realisierte Verluste	EUR -7.162.626,19	-5.748.924,27	-620.346,79
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR -1.121.087,34	-880.279,66	-96.243,01
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR -1.118.631,46	-913.998,97	-93.467,64
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR -147.277,56	-84.023,18	-2.202,93
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR 174.382,09	99.603,60	7.274,27
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR 27.104,53	15.580,42	5.071,34
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR -1.091.526,93	-898.418,55	-88.396,30

*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen in Höhe von EUR 41.707,61 in der Anteilklasse I, EUR 7.120,22 in der Anteilklasse P sowie EUR 783,24 in der Anteilklasse V

Entwicklung des Sondervermögens 2020

	D&R SpeedLab eQuant Equity I	D&R SpeedLab eQuant Equity P	D&R SpeedLab eQuant Equity V
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR 6.784.040,25	EUR 4.809.712,06	EUR 484.907,23
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR -1.030.563,31	EUR -304.593,97	EUR 0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR 0,00	EUR 7.530,97	EUR 0,00
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR -1.030.563,31	EUR -312.124,94	EUR 0,00
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR -41.632,27	EUR -16.653,86	EUR 0,00
3. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR -1.091.526,93	EUR -898.418,55	EUR -88.396,30
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR -147.277,56	EUR -84.023,18	EUR -2.202,93
davon nicht realisierte Verluste:	EUR 174.382,09	EUR 99.603,60	EUR 7.274,27
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR 4.620.317,74	EUR 3.590.045,68	EUR 396.510,93

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt	je Anteil
D&R SpeedLab eQuant Equity V		
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR 13.770,36	2,75
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR -93.467,64	-18,69
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR 620.346,79	124,07
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR -512.513,99	-102,50
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR -28.135,52	-5,63
III. Gesamtausschüttung	EUR 0,00	0,00
1. Endausschüttung		
a) Barausschüttung	EUR 0,00	0,00

3) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung i.H.v. EUR 0,00)

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt	je Anteil
D&R SpeedLab eQuant Equity I		
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR -1.118.631,46	-18,31
2. Zuführung aus dem Sondervermögen 4)	EUR 7.162.626,19	117,25
II. Wiederanlage	EUR 6.043.994,73	98,94
D&R SpeedLab eQuant Equity P		
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR -913.998,97	-18,76
2. Zuführung aus dem Sondervermögen 4)	EUR 5.748.924,27	117,98
II. Wiederanlage	EUR 4.834.925,30	99,23

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

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
D&R SpeedLab eQuant Equity I		
Auflegung 15.01.2018	EUR 5.000.000,00	EUR 100,00
2018	EUR 7.205.824,44	EUR 91,69
2019	EUR 6.784.040,25	EUR 93,11
2020	EUR 4.620.317,74	EUR 75,63
D&R SpeedLab eQuant Equity P		
Auflegung 15.01.2018	EUR 5.000.000,00	EUR 100,00
2018	EUR 4.803.810,43	EUR 90,95
2019	EUR 4.809.712,06	EUR 91,53
2020	EUR 3.590.045,68	EUR 73,68
D&R SpeedLab eQuant Equity V		
Auflegung 31.05.2018	EUR 500.000,00	EUR 100,00
2018	EUR 474.584,89	EUR 94,92
2019	EUR 484.907,23	EUR 96,98
2020	EUR 396.510,93	EUR 79,30

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 5.002.825,21

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 %) 79,69
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -0,20

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potentieller Risikobetrag 0,47 %
größter potentieller Risikobetrag 8,76 %
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag 3,57 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde

Full-Monte-Carlo

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden

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

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

Mittelwert 2,10

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

EURO STOXX 50 Index In EUR 100,00 %

Sonstige Angaben

D&R SpeedLab eQuant Equity I

Anteilwert EUR 75,63
Umlaufende Anteile STK 61.088

D&R SpeedLab eQuant Equity P

Anteilwert EUR 73,68
Umlaufende Anteile STK 48.726

D&R SpeedLab eQuant Equity V

Anteilwert EUR 79,30
Umlaufende Anteile STK 5.000

	D&R SpeedLab eQuant Equity I	D&R SpeedLab eQuant Equity P	D&R SpeedLab eQuant Equity V
Währung	EUR	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung	0,90% p.a.	1,80% p.a.	0,15% p.a.
Ausgabeaufschlag	5%	5%	5%
Ertragsverwendung	thesaurierend	thesaurierend	ausschüttend
Mindestanlagevolumen	EUR 5.000.000	-	-

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 SpeedLab eQuant Equity I	1,08 %
D&R SpeedLab eQuant Equity P	2,00 %
D&R SpeedLab eQuant Equity V	0,45 %

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

Transaktionskosten EUR 275.381,69

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes

D&R SpeedLab eQuant Equity I	0,00 %
D&R SpeedLab eQuant Equity P	0,00 %

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 keine 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.

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

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge

D&R SpeedLab eQuant Equity I: EUR 7.831,56 Quellensteuererstattung

D&R SpeedLab eQuant Equity P: EUR 1.367,70 Quellensteuererstattung

D&R SpeedLab eQuant Equity V: EUR 150,82 Quellensteuererstattung

Wesentliche sonstige Aufwendungen

D&R SpeedLab eQuant Equity I: EUR 541,97 Kosten für die Quellensteuererstattung

D&R SpeedLab eQuant Equity P: EUR 432,52 Kosten für die Quellensteuererstattung

D&R SpeedLab eQuant Equity V: EUR 46,31 Kosten für die Quellensteuererstattung

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, 04. März 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 SpeedLab eQuant Equity – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01. Dezember 2019 bis zum 30. November 2020, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. November 2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01. Dezember 2019 bis zum 30. November 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 05. März 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:

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