

Jahresbericht zum 31. Dezember 2019

FAM Renten Spezial

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

FAM Renten Spezial

in der Zeit vom 1. Januar 2019 bis 31. Dezember 2019.

Hamburg, im April 2020

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	4
Vermögensübersicht per 31. Dezember 2019	6
Vermögensaufstellung per 31. Dezember 2019	7
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	14
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	17
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	19

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2019

Anlageziele und Anlagepolitik

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

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

Die Volatilität der Anteilscheinklasse I betrug im Berichtszeitraum 3,18 %.

Die Volatilität der Anteilscheinklasse R betrug im Berichtszeitraum 2,10 %.

Risikoanalyse

Adressausfallrisiken:

Adressausfallrisiken bestanden hinsichtlich der gewählten Emittenten.

Marktpreisrisiken:

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

Zinsänderungsrisiken:

Das Portfolio unterliegt dem Risiko einer Änderung der Zinsstrukturkurve und dem Kaufprogramm der EZB.

Währungsrisiken:

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

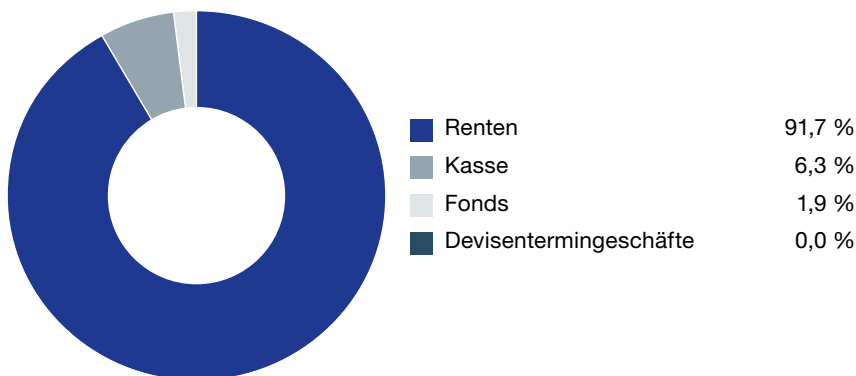
Liquiditätsrisiken:

Nach Einschätzung des Portfoliomanagements sind nahezu alle im Fonds befindlichen Titel liquide, täglich handelbar und damit zeitnah zu veräußern.

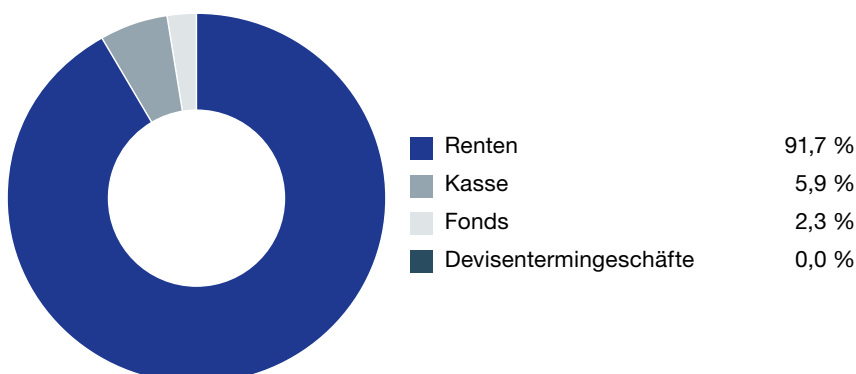
Operationelle Risiken:

Unter operationellen Risiken wird die Gefahr von Verlusten verstanden, die durch die Unangemessenheit oder das Versagen von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder durch externe Ereignisse verursacht werden. Beim operationellen Risiko differenziert die Gesellschaft zwischen technischen Risiken, Personalrisiken, Produktrisiken und Rechtsrisiken sowie Risiken aus Kunden- und Ge-

Portfoliostruktur: 31.12.2018 – Aufteilung nach Asset Gruppe



Portfoliostruktur: 31.12.2019 – Aufteilung nach Asset Gruppe



schäftsbeziehungen und hat hierzu u.a. die folgenden Vorkehrungen getroffen:

- Ex-ante und Ex-post-Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses;
- Rechts- und Personalrisiken werden durch externe Beratung sowie Schulungen der Mitarbeiter minimiert;
- Darüber hinaus werden Geschäfte in Finanzinstrumenten ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten abgeschlossen; Die Verwahrung der Finanzinstrumente erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität;
- Die Ordnungsmäßigkeit der für das Sondervermögen relevanten Aktivitäten und Prozesse wird regelmäßig durch die Interne Revision überwacht.

Sonstige Risiken:

Die Ausbreitung der Atemwegserkrankung COVID-19 hat aktuell weltweit zu massiven Einschnitten in das öffentliche Leben mit erheblichen Folgen u.a. für die Wirtschaft und deren Unternehmen geführt, die sich derzeit noch nicht 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.

Wertentwicklung

Die Wertentwicklung (nach BVI-Methode) betrug für den Berichtszeitraum für die I-Tranche +10,92 %.

Die Wertentwicklung (nach BVI-Methode) betrug für den Berichtszeitraum vom 01. November 2019 bis zum 31. Dezember 2019 für die R-Tranche +3,73 %

Veräußerungsergebnis

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

Sonstige Hinweise

Die Anteilscheinklasse R wurde zum 01.11.2019 aufgelegt.

Die mit der Verwaltung des Investmentvermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH. Das Portfoliomanagement ist an die FAM Frankfurt Asset Management AG ausgelagert. Zum 01.06.2019 wurde der Fonds von WWAM Marathon Renten in FAM Renten Spezial umbenannt. Weitere wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht per 31. Dezember 2019

Fondsvermögen: EUR 12.450.615,81 (13.511.630,34)

Umlaufende Anteile: I-Klasse 103.409 (130.526)

R-Klasse 9.756 *)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.12.2018
I. Vermögensgegenstände			
1. Anleihen	11.293	90,70	(90,44)
2. Sonstige Wertpapiere	284	2,28	(1,94)
3. Derivate	5	0,04	(0,03)
4. Bankguthaben	757	6,08	(6,49)
5. Sonstige Vermögensgegenstände	131	1,05	(1,25)
II. Verbindlichkeiten			
	-19	-0,15	(-0,15)
III. Fondsvermögen			
	12.451	100,00	

*) Die Anteilscheinklasse wurde am 01.11.2019 aufgelegt

Vermögensaufstellung per 31. Dezember 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
0,250000000% AT & T Inc. DL-Notes 2019(19/26)	XS2051361264		EUR	400	400	0	% 98,289000	393.156,00	3,16
4,103620000% AXA S.A. EO-FLR MTN 04(09/Und.)	XS0188935174		EUR	150	0	0	% 103,667000	155.500,50	1,25
1,250000000% Caixa Geral de Depósitos S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(24)	PTCGDMOM0027		EUR	300	300	0	% 101,261000	303.783,00	2,44
1,125000000% CK Hutchison Grp Tele.Fin. SA EO-Notes 2019(28/28)	XS2057069762		EUR	300	300	0	% 100,171500	300.514,50	2,41
1,350000000% DH Europe Finance S.A. EO-Notes 2019(19/39)	XS2050406177		EUR	200	200	0	% 95,772425	191.544,85	1,54
3,375000000% Eurofins Scientific S.E. EO-Bonds 2015(15/23)	XS1268496640		EUR	100	0	0	% 106,150000	106.150,00	0,85
1,750000000% Hamburg Commercial Bank AG NH ZinsSt XLK 3 18 v.15(18/24)	DE000HSH4WY8		EUR	100	0	100	% 100,827500	100.827,50	0,81
1,500000000% Internat. Cons. Air. Group SA EO-Bonds 2019(19/27)	XS2020581752		EUR	300	300	0	% 100,196000	300.588,00	2,41
7,375000000% LeasePlan Corporation N.V. EO-FLR Cap.Secs 2019(24/Und.)	XS2003473829		EUR	300	300	0	% 112,083500	336.250,50	2,70
3,500000000% PROKON Regenerative Enrgn eG Anleihe v.16(18/17-30)	DE000A2AASM1		EUR	251	251	0	% 90,985500	228.264,42	1,83
6,500000000% Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR-Certs 14/Und.	XS1002121454		EUR	300	200	0	% 127,288000	381.864,00	3,07
2,687000000% Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005(15/Und.)	XS0222524372		EUR	200	200	0	% 86,572000	173.144,00	1,39
4,125000000% Tereos Finance Group I EO-Obl. 2016(23/23)	FR0013183571		EUR	300	300	0	% 80,235000	240.705,00	1,93
1,625000000% Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2016(16/28)	XS1439749364		EUR	400	0	0	% 78,074000	312.296,00	2,51
12,500000000% Allied Irish Banks PLC LS-MTN 09/35	XS0435957682		GBP	100	0	0	% 72,230000	84.717,34	0,68
0,125000000% EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/25)	FR0013463650		EUR	300	300	0	% 100,065333	300.196,00	2,41
1,250000000% Royal Mail PLC EO-Notes 19/26	XS2063268754		EUR	500	500	0	% 101,096500	505.482,50	4,06
5,750000000% Sigma Holdco B.V. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1813504666		EUR	150	0	0	% 101,003000	151.504,50	1,22
5,750000000% Unilabs Subholding AB EO-Notes 17/25	XS1602515733		EUR	100	0	0	% 103,997500	103.997,50	0,84
7,000000000% Bausch Health Companies Inc. DL-Notes 2017(17/24) 144A	US91911KAK88		USD	100	0	0	% 104,378000	93.503,54	0,75
6,250000000% Norddeutsche Landesbank -GZ-Nachr.DL-IHS.S.1748 v.14/24	XS1055787680		USD	400	200	0	% 103,536500	370.998,84	2,98
7,875000000% Sigma Holdco B.V. DL-Notes 2018(18/26) Reg.S	USN8135UAA71		USD	200	0	0	% 100,125000	179.387,26	1,44
5,375000000% GRENKE AG FLR-Subord. Bond v.19(25/unb.)	XS2087647645		EUR	200	200	0	% 103,450000	206.900,00	1,66
3,625000000% Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Mts.v.19(28/unb.)	XS2056730679		EUR	200	500	300	% 104,849500	209.699,00	1,68
9,500000000% Monitchem Holdco 2 S.A. EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS2057887197		EUR	100	100	0	% 101,363500	101.363,50	0,81

Vermögensaufstellung zum 31.12.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2019	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum						
7,750000000% Barclays PLC DL-FLR Notes 2018(23/ Und.)	US06738EBA29		USD	200	0	0	%	109,370000	195.950,91	1,58	
5,650000000% Network i2i Ltd. DL-FLR Secs 2019(19/Und.)Reg.S	USV6703DAA29		USD	400	400	0	%	99,156500	355.304,13	2,85	
Summe der börsengehandelten Wertpapiere								EUR	6.383.593,29	51,26	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere											
Verzinsliche Wertpapiere											
6,500000000% Banco de Sabadell S.A. EO-FLR Bonds 2017(22/Und.)	XS1611858090		EUR	200	200	0	%	104,966000	209.932,00	1,69	
4,750000000% Coty Inc. EO-Notes 18/26	XS1801788305		EUR	500	500	0	%	105,920500	529.602,50	4,25	
8,750000000% Kirk Beauty Zero GmbH IHS v.2015(2018/2023) REG S	XS1251078694		EUR	350	150	200	%	75,820000	265.370,00	2,13	
1,625000000% LYB International Fin. II B.V. EO-Notes 2019(19/31)	XS2052313827		EUR	300	300	0	%	103,375000	310.125,00	2,49	
8,000000000% NewCo GB SAS EO-Notes 17/22	XS1736257822		EUR	100	0	0	%	103,237000	103.237,00	0,83	
2,125000000% PPF Arena 1 B.V. EO-MTN 19/25	XS2078976805		EUR	300	300	0	%	102,148000	306.444,00	2,46	
5,500000000% Saxo Bank A/S EO-FLR Med.-T. Nts 2019(24/29)	XS2021628602		EUR	200	200	0	%	102,560000	205.120,00	1,65	
5,500000000% SLM Solutions Group AG Wandelschuldv.v.17(22)	DE000A2GSF58		EUR	200	0	0	%	75,760000	151.520,00	1,22	
9,250000000% Summer (BC) Holdco B S.a.r.l. EO-Notes 2019(19/27) Reg.S	XS2067265392		EUR	100	100	0	%	102,889000	102.889,00	0,83	
6,500000000% Sunshine Mid B.V. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1814787054		EUR	300	0	0	%	107,296500	321.889,50	2,59	
6,000000000% BURGER KING France SAS EO-Notes 2017(17/24) 144A	XS1600477399		EUR	100	0	0	%	105,001000	105.001,00	0,84	
5,250000000% CMA CGM S.A. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1703065620		EUR	500	200	0	%	80,287000	401.435,00	3,22	
1,750000000% CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. EO-Notes 18/22	XS1791704189		EUR	300	0	300	%	102,893000	308.679,00	2,48	
2,750000000% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-MTN 15/27	XS1172951508		EUR	200	200	0	%	95,974000	191.948,00	1,54	
5,625000000% SCHMOLZ+BICKENBACH Lux. Fin.SA EO-Notes 2017(17/22) Reg.S	DE000A19FW97		EUR	300	400	100	%	98,500000	295.500,00	2,37	
3,000000000% SGL CARBON SE Wandelschuldv.v.18(23)	DE000A2G8VX7		EUR	200	0	0	%	82,400000	164.800,00	1,32	
6,250000000% Tasty Bondco 1 S.A.U. EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS1990733898		EUR	200	200	0	%	105,165500	210.331,00	1,69	
6,375000000% Vallourec S.A. EO-Notes 18/23	XS1807435026		EUR	150	150	200	%	84,382000	126.573,00	1,02	
3,750000000% UniCredit Bank AG HVB Bonitaet 14(22) ARRB	DE000HV5LX58		EUR	212	0	0	%	105,840000	224.380,80	1,80	
5,000000000% UniCredit Bank AG HVB Bonitaet 14(24) ARRB	DE000HV5LXH8		EUR	145	0	0	%	113,620000	164.749,00	1,33	
8,000000000% Heidelberger Druckmaschinen AG Notes v.15(18/22)Reg.S	DE000A14J7A9		EUR	300	300	0	%	95,907500	210.117,99	1,69	
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere								EUR	4.909.643,79	39,44	
Investmentanteile											
Gruppenfremde Investmentanteile											
S.E.A.Fds-S.E.A.As.Hi.Yi.Bd Fd A	LU1138637225		ANT	3.000	0	0	USD	105,650000	283.929,05	2,28	
Summe der Investmentanteile								EUR	283.929,05	2,28	
Summe Wertpapiervermögen								EUR	11.577.166,13	92,98	

Vermögensaufstellung zum 31.12.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
USD/EUR 1,00 Mio.		OTC						4.971,97	0,04
Summe der Devisen-Derivate							EUR	4.971,97	0,04
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	674.485,55				674.485,55	5,42
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:									
			GBP	60.576,35				71.048,97	0,57
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	12.733,26				11.406,66	0,09
Summe der Bankguthaben							EUR	756.941,18	6,08
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	129.313,73				129.313,73	1,04
Kuponforderung			EUR	1.358,42				1.358,42	0,01
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	130.672,15	1,05
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-19.135,62			EUR	-19.135,62	-0,15
Fondsvermögen							EUR	12.450.615,81	100 2)
FAM Renten Spezial I									
Anteilwert							EUR	110,62	
Umlaufende Anteile							STK	103.409	
FAM Renten Spezial R									
Anteilwert							EUR	103,73	
Umlaufende Anteile							STK	9.756	

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 80,02%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 18.367.137,00 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.12.2019	
Britisches Pfund	GBP	0,852600	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,116300	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
c) OTC	Over-the-Counter		

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
4,500000000% Alliance Data Systems Corp. EO-Notes 17/22	XS1579353647	EUR	-	150	
0,234000000% AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 03(08/Und.)	XS0181369454	EUR	-	200	
0,000000000% Banco Santander S.A. EO-FLR Notes 2004(09/Und.)	XS0202197694	EUR	-	300	
3,125000000% BayWa AG Notes v. 19/24	XS2002496409	EUR	400	400	
5,875000000% Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Notes 2018(23/Und.)	ES0813211002	EUR	-	200	
0,000000000% Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Notes 2005(11/Und.)	XS0225115566	EUR	-	200	
0,181000000% Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-FLR MTN 04(14/Und.)	XS0207764712	EUR	-	300	
4,000000000% Buenos Aires, Province of... EO-Bonds 2005(17-20) Reg.S	XS0234085461	EUR	-	500	
0,181000000% CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2004(09/Und.)	FR0010093328	EUR	-	200	
4,000000000% Coty Inc. EO-Notes 2018(18/23) Reg.S	XS1801786275	EUR	150	400	
0,427000000% Deutsche Postbank Fdg Tr. III EO-FLR Tr. Pref.Sec.05(11/Und.)	DE000A0D24Z1	EUR	-	100	
6,000000000% Deutsche Bank AG FLR-Nachr.Anl.v.14(22/ unb.)	DE000DB7XHP3	EUR	-	200	
4,196000000% Eramet S.A. EO-Obl. 17/24	FR0013284643	EUR	-	300	
3,250000000% Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2017(25/Und.)	XS1716945586	EUR	-	200	
3,021000000% Ford Motor Credit Co. LLC EO-Medium Term Notes 2019(24)	XS1959498160	EUR	300	300	
3,625000000% Getlink SE EO-Notes 18/23	XS1886399093	EUR	-	500	
7,000000000% GRENKE AG FLR-Subord. Bond v.17(23/ unb.)	XS1689189501	EUR	-	200	
1,000000000% HSH Nordbank AG Oster-MarktZins Cap 15(20)	DE000HSH4YE6	EUR	-	168	
0,080000000% ING Groep N.V. EO-FLR Bonds 2003(13/ Und.)	NL0000113587	EUR	-	300	
3,125000000% Intrum Justitia AB EO-Notes 17/24	XS1634532748	EUR	-	400	
5,625000000% KBC Groep N.V. EO-FLR Notes 2014(19/ UND.)	BE0002463389	EUR	-	100	
0,552000000% NIBC Bank N.V. EO-FLR Notes 2006(12/ Und.)	XS0249580357	EUR	-	200	
5,000000000% Novafives S.A.S. EO-Notes 18/25	XS1713466222	EUR	-	200	
4,500000000% Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR Notes 2018(25/Und.)	XS1756703275	EUR	-	200	
5,625000000% SES S.A. EO-FLR Notes 2016(24/Und.)	XS1405765659	EUR	300	300	
3,500000000% SGL CARBON SE Wandelschuld.v.15(20)	DE000A168YY5	EUR	-	100	
6,000000000% Superior Industries Intl Inc. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1577958058	EUR	-	200	
2,250000000% Talanx AG FLR-Nachr.-Anl. v.17(27/47)	XS1729882024	EUR	-	200	
3,875000000% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2018(26/Und.)	XS1795406658	EUR	-	200	
2,875000000% thyssenkrupp AG MTN v.19(23/24)	DE000A2TEDB8	EUR	550	550	
3,000000000% Tikehau Capital S.C.A. EO-Obl. 2017(17/23)	FR0013298890	EUR	-	300	
2,250000000% Vallourec S.A. EO-Obl. 14/24	FR0012188456	EUR	-	100	
3,500000000% Verisure Holding AB EO-Notes 18/28	XS1908250191	EUR	-	200	
3,375000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	XS1799938995	EUR	-	100	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
4,625000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)	XS1799939027	EUR	-	400	
4,260000000% AEGON N.V. FL-Anleihe 1996(11/Und.)	NL0000120889	NLG	600	600	
6,250000000% Vodafone Group PLC DL-FLR Notes 2018(24/78)	XS1888180640	USD	-	200	
6,625000000% ARD Finance S.A. EO-Notes 2017(17/23)	XS1599275986	EUR	-	250	
4,000000000% Chemours Co., The EO-Notes 2018(18/26)	XS1827600724	EUR	300	300	
6,875000000% Financial & Risk US Hldgs Inc. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1843460103	EUR	100	300	
6,000000000% Techem Verwaltungsges.674 mbH Sen. Notes v.18(18/26)Reg.S	XS1859258383	EUR	-	200	
8,750000000% Entre Rios, Provincia de... DL-Notes 2017(23-25) Reg.S	USP37341AA50	USD	-	200	
3,070000000% Golden Ocean Group Ltd. DL-Conv. Bonds 14/19	N00010701055	USD	-	200	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
1,000000000% Aabar Investments PJSC EO-Exch. Bonds 15/22	XS1210362239	EUR	300	300	
5,500000000% Banco Santander S.A. EO-Pref. Secs 2004(09/Und.)	DE000A0DE4Q4	EUR	300	300	
1,750000000% Deutsche Bk Capital Fin. Tr. I EO-FLR Tr. Pr.Sec.2005(15/Und.)	DE000A0E5JD4	EUR	-	300	
1,500000000% METRO AG MTN 15/25	XS1203941775	EUR	-	200	
5,250000000% Monitchem Holdco 3 S.A. EO-Notes 2014(17/21) Reg.S	XS1074935229	EUR	-	300	
1,750000000% O2 Telefónica Dtlid. Finanzier. Anleihe v.2018(2018/2025)	XS1851313863	EUR	-	200	
1,625000000% SES S.A. EO-Med.-Term Nts 2018(25/26)	XS1796208632	EUR	-	200	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
USD/EUR		EUR			2.650,80

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

für den Zeitraum vom 01. Januar 2019 bis 31. Dezember 2019		FAM Renten Spezial I	FAM Renten Spezial R
I. Erträge			
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	123.194,72	1.704,73
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	327.025,48	4.385,12
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-6.841,08**)	-37,89**)
4. Sonstige Erträge	EUR	1.176,64	10,48
Summe der Erträge	EUR	444.555,77	6.062,44
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-3.767,05	-22,94
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-71.096,51	0,00
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-5.931,32	-35,48
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-6.969,06	-1.109,74
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-1.499,56	-0,05
6. Aufwandsausgleich	EUR	5.483,91	-62,71
Summe der Aufwendungen	EUR	-83.779,59	-1.230,92
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	360.776,18	4.831,52
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	414.086,44	6.958,43
2. Realisierte Verluste	EUR	-635.882,10	-4.635,22
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-221.795,66	2.323,21
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	138.980,52	7.154,73
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	299.996,31	26.311,71
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	841.683,97	-12.053,27
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.141.680,28	14.258,44
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.280.660,80	21.413,17

**) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen in Höhe von EUR 7.767,53 in der ASK I sowie EUR 54,19 in der ASK R

Entwicklung des Sondervermögens 2019

		FAM Renten Spezial I	FAM Renten Spezial R
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR 13.511.630,34	EUR 0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR -513.280,00	EUR 0,00
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		EUR -2.881.135,92	EUR 998.179,73
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR 6.078.367,20		EUR 1.003.305,23
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR -8.959.503,12		EUR -5.125,50
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR 40.775,52	EUR -7.627,83
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR 1.280.660,80	EUR 21.413,17
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR 299.996,31		EUR 26.311,71
davon nicht realisierte Verluste:	EUR 841.683,97		EUR -12.053,27
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR 11.438.650,74	EUR 1.011.965,07

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt		je Anteil	
FAM Renten Spezial I				
I. Für die Ausschüttung verfügbar				
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	765.112,91		7,40
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	138.980,52		1,34
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	635.882,10		6,15
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet				
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-3.872,95		-0,04
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-1.122.466,58		-10,85
III. Gesamtausschüttung	EUR	413.636,00		4,00
1. Endausschüttung				
a) Barausschüttung	EUR	413.636,00		4,00
FAM Renten Spezial R				
I. Für die Ausschüttung verfügbar				
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	0,00		0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	7.154,73		0,73
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	4.635,22		0,48
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet				
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00		0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-11.789,95		-1,21
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)

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
FAM Renten Spezial I				
2016	EUR	7.108.421,31	EUR	105,58
2017	EUR	10.463.859,81	EUR	111,81
2018	EUR	13.511.630,34	EUR	103,52
2019	EUR	11.438.650,74	EUR	110,62
FAM Renten Spezial R				
Auflage 01.11.2019	EUR	5.000,00	EUR	100,00
2019	EUR	1.011.965,07	EUR	103,73

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 0,00

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 92,98
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,04

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

Sonstige Angaben

FAM Renten Spezial I
Anteilwert EUR 110,62
Umlaufende Anteile STK 103.409

FAM Renten Spezial R
Anteilwert EUR 103,73
Umlaufende Anteile STK 9.756

	FAM Renten Spezial I	FAM Renten Spezial R
Währung	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung	0,60% p.a.	0,60% p.a.
Ausgabeaufschlag	0%	0%
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Mindestanlagevolumen	EUR 10.000	EUR 50

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote
FAM Renten Spezial I 0,73 %
FAM Renten Spezial R 0,29 %

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

Transaktionskosten EUR 11.221,38

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

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:
S.E.A.Fds-S.E.A.As.Hi.Yi.Bd Fd A 0,1200 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge

FAM Renten Spezial I: EUR 1.176,64 Kick-Back-Zahlung

FAM Renten Spezial R: EUR 10,48 Kick-Back-Zahlung

Wesentliche sonstige Aufwendungen

FAM Renten Spezial I: EUR 824,56 Kosten für die Marktrisikomessung

FAM Renten Spezial R: EUR 0,05 Kosten für die Marktrisikomessung

Sonstige Informationen

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2018

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR 11.037.624,19
davon fix:	EUR 9.098.129,21
davon variabel:	EUR 1.939.494,98
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer:	144
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2018 der KVG gezahlten Vergütung an Geschäftsleiter (Risikoträger):	EUR 910.000,16

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum 1. Januar bis 31. Dezember 2018 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 2018
(Portfoliomanagement FAM Frankfurt Asset Management AG)**

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung:	EUR	1.080.886
davon feste Vergütung:	EUR	0
davon variable Vergütung:	EUR	0
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	EUR	0

Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens: 7

Hamburg, 8. April 2020

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
Geschäftsführung

(Nicholas Brinckmann) (Dr. Jörg W. Stotz) (Ludger Wibbeke)

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens FAM Renten Spezial – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2019 bis zum 31. Dezember 2019, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2019, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2019 bis zum 31. Dezember 2019, 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 9. April 2020

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:
€ 20.500.000,00
Eigenmittel gem.
Kapitaladäquanzverordnung (CRR):
€ 222.136.245,61
(Stand: 31.12.2018)

Einzahlungen:

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

Aufsichtsrat:

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

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

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

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

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

Prof. Dr. Stephan Schüller,
Kaufmann

Wirtschaftsprüfer:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungs-
gesellschaft, Hamburg

Geschäftsführung:

Dr. Jörg W. Stotz (Sprecher)
(zugleich Aufsichtsratsvorsitzender
der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied
der Geschäftsführung der SIGNAL
IDUNA Asset Management GmbH sowie
der HANSAINVEST Real Assets GmbH)

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

Andreas Hausladen (ab 01.04.2020)

Ludger Wibbeke
(stellvertretender Aufsichtsratsvor-
sitzender der HANSAINVEST LUX S.A.)

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