

Jahresbericht zum 30. November 2020

Sparfonds Aktien



DONNER & REUSCHEL
PRIVATBANK SEIT 1798

HANSAINVEST

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

Sparfonds Aktien

in der Zeit vom 24. April 2020 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 Rumpfgeschäftsjahr 2020	4
Vermögensübersicht per 30. November 2020	6
Vermögensaufstellung per 30. November 2020	7
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	14
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	17
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	19

Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäfts Jahr 2020

Anlageziele

Ziel des Fondsmanagements ist es, langfristig eine hohe Rendite bei einem vergleichsweise günstigen Risikoniveau zu erwirtschaften.

Um dies zu erreichen, investiert der Fonds regelbasiert in globale Aktien und sichert das Aktienportfolio regelbasiert in bestimmten Marktconstellationen mittels Index-Futures ab. Die Selektion der Aktien erfolgt dynamisch, abhängig davon, welcher Faktor (Momentum, Low-Volatility oder Value) in einer Marktphase dominiert. Die Umsetzung der Investmentlogik basiert auf Verfahren aus der mathematischen Signaltheorie. Die Absicherungen erfolgen saisonbasiert sowie in bestimmten ausgeprägten Abwärtsphasen.

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

Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere	mindestens 51 %
Verzinsliche Wertpapiere (auch Zertifikate)	maximal 49 %
Geldmarktinstrumente	maximal 49 %
Bankguthaben	maximal 49 %
Investmentanteile	maximal 10 %

Das Sondervermögen kann gem. §15 der Allgemeinen Anlagebedingungen kurzfristige Kredite zu Investitionszwecken von bis zu 10 % seines Wertes aufnehmen. Eine vollständige Investition in eine Anlageklasse bedeutet daher, dass in diese kurzfristig mehr als 100 % des Sondervermögens, nämlich bis maximal

110 % des Sondervermögens investiert werden kann.

Zielfonds werden ohne gesonderten regionalen Schwerpunkt erworben.

Nicht erworben werden dürfen: sonstige Anlageinstrumente gemäß §198 KAGB.

Derivate dürfen zu Absicherungs- und Investitionszwecken erworben werden.

Portfoliostruktur sowie wesentliche Änderungen im Berichtszeitraum

Die Grundstruktur des Portfolios besteht aus den globalen Investitionen in Einzelaktien sowie einer – wie in der Anlagepolitik – beschriebene fallweise Absicherung über Future Kontrakte.

Der überwiegende Teil (ca. 72 %) der Anlagen zum Rumpfgeschäftsjahresende wurde in Schweizer Franken und Euro denominiert getätigt. Das Portfolio wurde monatlich überprüft und angepasst.

Seit Auflage des Fonds am 24. April 2020 wurde die Aktienquote rechnerisch durch den Verkauf von Futures auf nahe 0 % reduziert. Die erste Erhöhung der Aktienquote fand im Rahmen der Anpassung Anfang Oktober statt. Endgültig aufgelöst wurde die bestehende Absicherung im letzten Monat des Rumpfgeschäftsjahres.

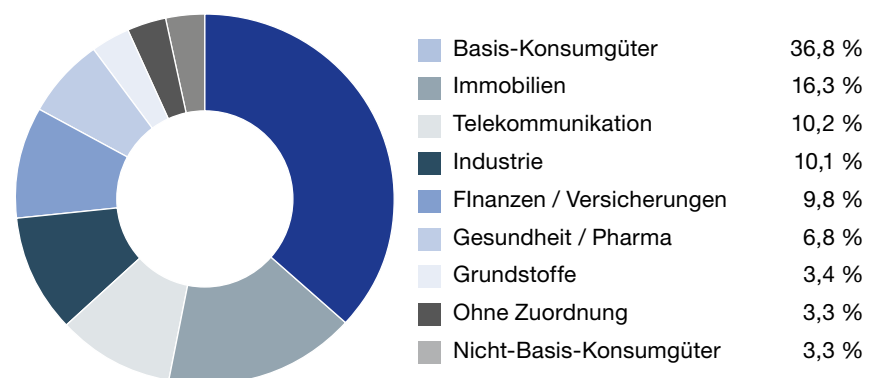
Absicherungen wurden über den MSCI World Index Futures in notiert in Euro durchgeführt.

Wesentliche Risiken des Sondervermögens im Berichtszeitraum

Adressenausfallrisiken

Der Sparfonds Aktien 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 Portfolio besteht aus global ausgewählten Einzelaktien. Hieraus ergibt sich ein Adressenausfallrisiko in den einzelnen allokierten Positionen.

Struktur des Portfolios zum Rumpfgeschäftsjahresende 30.11.2020:



Liquiditätsrisiko Aktien

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.

Zinsänderungsrisiken

Der Sparfonds Aktien war in der abgelaufenen Periode keinen Zinsänderungsrisiken ausgesetzt.

Währungs- und sonstige

Marktpreisrisiken

Im Berichtszeitraum war der Sparfonds Aktien Währungsrisiken aus den allokierten Positionen in Fremdwährungen ausgesetzt. Es handelt sich im Berichtszeitraum um die Währungen USD = United States Dollar, CHF = Schweizer Franken sowie GBP = Britisches Pfund, DKK = Dänische Krone, JPY = Japanischer Yen, SEK = Schwedische Krone, PLN = Polnischer Zloty und NOK = Norwegische Krone.

Die Finanzinstrumente können in einer anderen Währung als der Währung des Sondervermögens angelegt sein. Der Fonds erhält die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der anderen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert solcher Anlagen und somit auch der Wert des Sondervermögens.

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 R:

Mit Futures-Kontrakte sowie Einzelaktien konnte ein Gewinn von 279.679,12 Euro erzielt werden. Dem stehen Verluste von 319.087,37 Euro gegenüber, so dass sich per Saldo ein Verlust von 39.408,25 Euro ergibt.

Für die realisierten Gewinne sind im Wesentlichen die Veräußerung von Aktien verantwortlich. Für die realisierten Verluste sind ebenfalls im Wesentlichen die Veräußerungen von Aktien ursächlich.

Sonstige für den Anleger wesentliche Ereignisse

Der Fonds wurde am 24. April 2020 aufgelegt. Die Angaben beziehen sich daher auf das Rumpfgeschäftsjahr.

Das Portfoliomanagement ist weiterhin an die DONNER & REUSCHEL Luxemburg S.A., Luxemburg ausgelagert. Die mit der Verwaltung des Sondervermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg. Die Verwaltungsgesellschaft und der Portfoliomanager gehören der Signal Iduna Gruppe an.

Wertentwicklung des Sparfonds Aktien im abgelaufenen Rumpfgeschäftsjahr
Im Berichtszeitraum vom 24.04.2020 bis 30.11.2020 ergab sich nachfolgende Wertentwicklung:

Sparfonds Aktien R: -6,13 %

Vermögensübersicht per 30. November 2020

Fondsvermögen: EUR 1.879.777,10 *)

Umlaufende Anteile: R-Klasse 20.025

Vermögensaufteilung in TEUR/%		
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	1.933	102,81
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	65	3,48
3. Bankguthaben	1	0,05
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1	0,04
II. Verbindlichkeiten	-120	-6,38
III. Fondsvermögen	1.880	100,00

*) Fondsauflage per 24.04.2020

Vermögensaufstellung per 30. November 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
					im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Ahold Delhaize N.V., Kon.	NL0011794037		STK	2.912	2.912	0	EUR 23,810000	69.334,72	3,69	
Beiersdorf	DE0005200000		STK	668	1.291	623	EUR 94,900000	63.393,20	3,37	
Cofinimmo	BE0003593044		STK	532	1.008	476	EUR 124,800000	66.393,60	3,53	
Danone	FR0000120644		STK	1.238	2.209	971	EUR 52,780000	65.341,64	3,48	
Deutsche Telekom	DE0005557508		STK	4.530	8.569	4.039	EUR 15,155000	68.652,15	3,65	
KONE	FI0009013403		STK	958	958	0	EUR 69,620000	66.695,96	3,55	
Pernod-Ricard	FR0000120693		STK	424	843	419	EUR 159,700000	67.712,80	3,60	
Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0000388619		STK	1.295	2.594	1.299	EUR 50,260000	65.086,70	3,46	
Wolters Kluwer	NL0000395903		STK	945	945	0	EUR 69,760000	65.923,20	3,51	
Allreal Holdings	CH0008837566		STK	365	723	358	CHF 191,400000	64.623,28	3,44	
Banque Cantonale Vaudoise Namens-Aktien SF 1	CH0531751755		STK	751	751	0	CHF 95,900000	66.621,25	3,54	
Barry Callebaut	CH0009002962		STK	36	72	36	CHF 1.972,000000	65.669,49	3,49	
Chocoladef. Lindt & Sprüngli	CH0010570759		STK	1	2	1	CHF 82.000,000000	75.852,18	4,04	
Galenica Santé AG Namens-Aktien SF -,10	CH0360674466		STK	1.214	3.196	1.982	CHF 58,350000	65.526,02	3,49	
Givaudan	CH0010645932		STK	20	40	20	CHF 3.643,000000	67.397,44	3,59	
Nestlé	CH0038863350		STK	692	1.339	647	CHF 102,300000	65.484,11	3,48	
Novartis	CH0012005267		STK	933	1.741	808	CHF 81,060000	69.958,82	3,72	
PSP Swiss Property	CH0018294154		STK	640	1.241	601	CHF 111,400000	65.950,70	3,51	
SGS	CH0002497458		STK	28	57	29	CHF 2.588,000000	67.031,13	3,57	
Swiss Prime Site AG	CH0008038389		STK	870	1.595	725	CHF 81,800000	65.830,44	3,50	
Swisscom	CH0008742519		STK	153	287	134	CHF 481,100000	68.089,64	3,62	
Primary Health Properties PLC	GB00BYRJ5J14		STK	40.793	40.793	0	GBP 1,392000	63.424,39	3,37	
Unilever	GB00B10RZP78		STK	1.288	2.544	1.256	GBP 45,860000	65.975,29	3,51	
Japan Post Holdings Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3752900005		STK	10.100	19.000	8.900	JPY 792,800000	64.450,10	3,43	
Japan Tobacco	JP3726800000		STK	3.800	7.200	3.400	JPY 2.176,500000	66.570,35	3,54	
Mizuho Financial	JP3885780001		STK	5.900	57.900	52.000	JPY 1.379,000000	65.486,96	3,48	
MS&AD Insurance Grp Hldgs Inc.	JP3890310000		STK	2.600	4.800	2.200	JPY 3.157,000000	66.067,29	3,51	
Secom	JP3421800008		STK	800	1.600	800	JPY 10.470,000000	67.417,90	3,59	
Verizon	US92343V1044		STK	1.316	1.316	0	USD 60,580000	66.744,76	3,55	
Sonstige Beteiligungswertpapiere										
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	235	438	203	CHF 301,050000	65.442,63	3,48	
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	1.998.148,14	106,29	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	1.998.148,14	106,29	

Vermögensaufstellung zum 30.11.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	929,73				929,73	0,05
Summe der Bankguthaben							EUR	929,73	0,05
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche			EUR	670,85				670,85	0,04
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	670,85	0,04
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
EUR - Kredite			EUR	-108.846,30				-108.846,30	-5,79
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-108.846,30	-5,79
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-11.125,32			EUR	-11.125,32	-0,59
Fondsvermögen							EUR	1.879.777,10	100 2)
Sparfonds Aktien R									
Anteilwert							EUR	93,87	
Umlaufende Anteile							STK	20.025	

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 31.105.447,97 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)
Japanischer Yen	JPY	124,240000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,194450	= 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					
VAT Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0311864901	STK	406	406	
Ambu A/S Navne-Aktier B DK -,50	DK0060946788	STK	4.107	4.107	
Coloplast	DK0060448595	STK	429	429	
GENMAB	DK0010272202	STK	191	191	
Pandora	DK0060252690	STK	1.036	1.036	
Rockwool International	DK0010219153	STK	186	186	
Tryg	DK0060636678	STK	2.292	2.292	
Ackermans & van Haaren	BE0003764785	STK	483	483	
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182	STK	43	43	
argenx SE	NL0010832176	STK	282	282	
ASM International	NL0000334118	STK	432	432	
Bechtle AG	DE0005158703	STK	417	417	
bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	FR0013280286	STK	970	970	
Établissements Fr. Colruyt SA Actions au Porteur o.N.	BE0974256852	STK	1.131	1.131	
Delivery Hero AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2E4K43	STK	1.399	1.399	
Diasorin	IT0003492391	STK	687	687	
Drägerwerk	DE0005550636	STK	1.676	1.676	
Elisa	FI0009007884	STK	1.119	1.119	
Paddy Power	IE00BWT6H894	STK	1.116	1.116	
Heineken N.V.	NL0000009165	STK	710	710	
Heineken Holding N.V.	NL0000008977	STK	776	776	
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408	STK	2.991	2.991	
Iliad	FR0004035913	STK	437	437	
Kojamo Oyj Registered Shares o.N.	FI4000312251	STK	3.670	3.670	
Orange	FR0000133308	STK	5.322	5.322	
Orion	FI0009014377	STK	1.409	1.409	
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0012169213	STK	1.630	1.630	
Sartorius Stedim Biotech	FR0013154002	STK	523	523	
Shop Apotheke Europe N.V. Aandelen aan toonder o.N.	NL0012044747	STK	438	438	
Siemens Gamesa Renew. En.	ES0143416115	STK	2.705	2.705	
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111	STK	881	881	
Games Workshop Group PLC Registered Shares LS -,05	GB0003718474	STK	627	627	
Ocado Group PLC Registered Shares LS -,02	GB00B3MBS747	STK	5.186	5.186	
Polymetal Intl.	JE00B6T5S470	STK	3.183	3.183	
Chugai Pharmaceutical	JP3519400000	STK	500	500	
NTT	JP3165650007	STK	2.600	2.600	
Z Holdings Corp.	JP3933800009	STK	12.400	12.400	
Adevinta ASA Navne-Aksjer NK1	NO0010844038	STK	5.324	5.324	
CD Projekt S.A. Inhaber-Aktien C ZY 1	PLOPTTC00011	STK	754	754	
KGHM Polska Miedz	PLKGHM000017	STK	2.314	2.314	
Dometic Group AB Namn-Aktier o.N.	SE0007691613	STK	5.627	5.627	
Evolution Gaming Gr.AB (publ) Namn-Aktier SK-,003	SE0012673267	STK	2.467	2.467	
Getinge AB	SE0000202624	STK	3.610	3.610	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Holmen AB Namn-Aktier Cl. B SK 25	SE0011090018	STK	2.421	2.421	
NIBE Industrier AB Namn-Aktier B o.N.	SE0008321293	STK	6.064	6.064	
CLX Communications AB Namn-Aktier o.N.	SE0007439112	STK	882	882	
Swedish Match	SE0000310336	STK	1.093	1.093	
Advanced Micro Devices	US0079031078	STK	3.370	3.370	
Apache	US0374111054	STK	4.673	4.673	
Arconic Corp. Registered Shares DL -,01	US03966V1070	STK	3.117	3.117	
Cabot Oil & Gas	US1270971039	STK	3.629	3.629	
Chipotle Mexican Grill	US1696561059	STK	57	57	
D.R. Horton	US23331A1097	STK	952	952	
DocuSign Inc. Registered Shares DL-,0001	US2561631068	STK	364	364	
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	STK	472	472	
Fedex	US31428X1063	STK	236	236	
Fortune Brands Home & Sec.Inc. Registered SharesDL -,01	US34964C1062	STK	814	814	
Freep. McMoRan Copp.&Gold	US35671D8570	STK	8.354	8.354	
Gap	US3647601083	STK	3.487	3.487	
Halliburton	US4062161017	STK	4.301	4.301	
Hanesbrands	US4103451021	STK	4.507	4.507	
Kroger	US5010441013	STK	2.034	2.034	
L Brands	US5017971046	STK	2.213	2.213	
Lennar	US5260571048	STK	894	894	
Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N.	US5500211090	STK	200	200	
Moderna Inc. Registered Shares DL-,0001	US60770K1079	STK	1.103	1.103	
MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	US55354G1004	STK	206	206	
NetEase Inc. Reg.Shs(Sp. ADRs)/100 DL-,0001	US64110W1027	STK	192	192	
Newmont Goldcorp Corp.	US6516391066	STK	2.073	2.073	
Pulte Homes	US7458671010	STK	1.516	1.516	
United Parcel Service	US9113121068	STK	464	464	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

CompuGroup Medical SE	DE0005437305	STK	910	910	
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631	STK	392	392	
EQT AB Namn-Aktier o.N.	SE0012853455	STK	3.018	3.018	
Kinnevik AB Namn-Aktier B SK 0,05	SE0014684528	STK	1.733	1.733	
Sweco AB Namn-Aktier B SK 0,25	SE0000489098	STK	1.146	1.146	
Abiomed Inc. Registered Shares DL -,01	US0036541003	STK	510	510	
Align Technology	US0162551016	STK	386	386	
Citrix Systems	US1773761002	STK	491	491	
DexCom Inc. Registered Shares DL -,001	US2521311074	STK	163	163	
eBay	US2786421030	STK	1.187	1.187	
Etsy Inc.	US29786A1060	STK	581	581	
Fortinet Inc.	US34959E1091	STK	455	455	
Gilead Sciences	US3755581036	STK	842	842	
JD.com Inc. R.Shs Cl.A	US47215P1066	STK	2.525	2.525	
MarketAxess Holdings Inc. Registered Shares DL -,001	US57060D1081	STK	138	138	
Mercadolibre	US58733R1023	STK	63	63	
NVIDIA	US67066G1040	STK	396	396	
PayPal Holdings	US70450Y1038	STK	358	358	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Pinduoduo Inc. Reg. Shs (Spon.ADRs)/4 o.N.	US7223041028	STK	783	783	
Regeneron Pharmaceuticals	US75886F1075	STK	218	218	
Seattle Genetics Inc. Registered Shares DL -,001	US8125781026	STK	826	826	
Skyworks Solutions Inc.	US83088M1027	STK	451	451	
Splunk	US8486371045	STK	313	313	
Tesla Inc.	US88160R1014	STK	414	414	
Vertex Pharmaceuticals	US92532F1003	STK	248	248	
Zoom Video Communications Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	US98980L1017	STK	153	153	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: MSCI Daily World Index (Net Return) (EUR)		EUR			5.482,54

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

für den Zeitraum vom 24. April 2020 bis 30. November 2020	Sparfonds Aktien R	
I. Erträge		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	6.616,01
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-101,30**)
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-1.119,14
Summe der Erträge	EUR	5.395,57
II. Aufwendungen		
1. Verwaltungsvergütung	EUR	-27.876,93
2. Verwahrstellenvergütung	EUR	-941,01
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-7.037,71
4. Sonstige Aufwendungen	EUR	-2.575,00
5. Aufwandsausgleich	EUR	6.225,43
Summe der Aufwendungen	EUR	-32.205,22
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	-26.809,65
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	EUR	279.679,12
2. Realisierte Verluste	EUR	-319.087,37
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-39.408,25
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-66.217,90
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	6.285,18
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-54.176,49
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-47.891,31
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-114.109,21

**) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen in Höhe von EUR 101,30

Entwicklung des Sondervermögens 2020

		Sparfonds Aktien R	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres		EUR	0,00
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		EUR	2.038.480,37
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR 2.625.252,99		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR -586.772,62		
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-44.594,06
3. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		EUR	-114.109,21
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR 6.285,18		
davon nicht realisierte Verluste:	EUR -54.176,49		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		EUR	1.879.777,10

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt		je Anteil
Sparfonds Aktien R			
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-66.217,90	-3,31
2. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	319.087,37	15,93
II. Wiederanlage	EUR	252.869,47	12,63

3) 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	
Sparfonds Aktien R				
Auflegung 24.04.2020	EUR	2.480.600,00	EUR	100,00
2020	EUR	1.879.777,10	EUR	93,87

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 %)	106,29
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

Sparfonds Aktien R		
Anteilwert	EUR	93,87
Umlaufende Anteile	STK	20.025

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	
Sparfonds Aktien R	1,71 %

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

Transaktionskosten	EUR	32.117,94
--------------------	-----	-----------

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

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

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Sparfonds Aktien R
Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 2.575,00 Kosten für die BaFin

Sonstige Informationen

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

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	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	Verweis
Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken:	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 Sparfonds Aktien – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr vom 24. April 2020 bis zum 30. November 2020, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. November 2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Rumpfgeschäftsjahr vom 24. April 2020 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 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 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