

Jahresbericht zum 31. Dezember 2020

apano Global Systematik

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

apano Global Systematik

in der Zeit vom 1. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020.

Hamburg, im April 2021

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

So behalten Sie den **Überblick:**

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2020	4
Vermögensübersicht per 31. Dezember 2020	7
Vermögensaufstellung per 31. Dezember 2020	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	13
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	17
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	19

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2020

Anlageziele

Der Fonds strebt eine an die Wertentwicklung der Weltaktienmärkte angelehnte Wertentwicklung an. Dabei verfolgt er ein aktives, systematisches Wertsicherungskonzept mit dem Ziel, größere Kursrückschläge zu vermeiden. Der Fonds verfolgt einen globalen Ansatz und legt vorwiegend mittels ETFs (börsengehandelte Fonds, engl. Exchange Trades Funds“) in Aktien an. Die Steuerung des Investitionsgrades erfolgt auf Basis des täglich ermittelten apano-Stimmungsindex.

Anlagepolitik

Die Anlagestrategie des Fonds beinhaltet einen aktiven Managementprozess. Der Fonds bildet weder einen Wertpapierindex ab, noch orientiert er sich an einem festgelegten Vergleichsmaßstab. Dies bedeutet, der Fondsmanager identifiziert die zu erwerbenden Vermögensgegen-

stände aktiv auf Basis eines festgelegten Investitionsprozesses. Er wählt nach eigenem Ermessen aus und bildet nicht passiv einen Referenzindex nach.

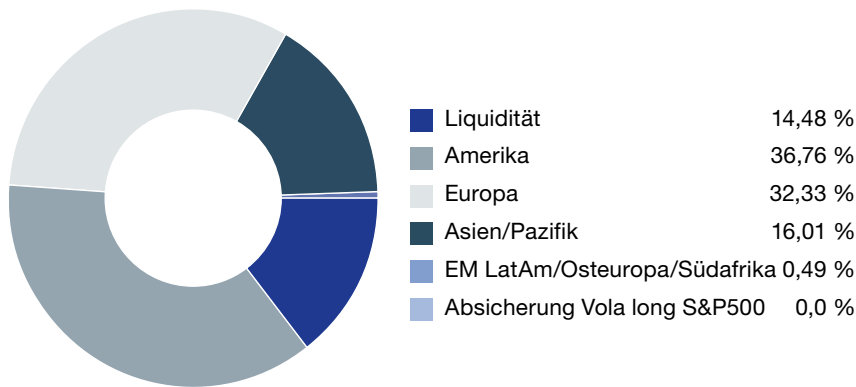
Gründe für An- oder Verkauf ergeben sich zumeist aus den Daten des apano-Stimmungsindex in Kombination mit öffentlich verfügbaren Informationen insbesondere über Unternehmen, Regionen, Staaten oder Wirtschaftszweige. Hierbei spielt insbesondere die jeweils aktuelle Markt- oder Nachrichtenlage zu Politik, Wirtschaft und branchenspezifischer Konjunktur eine Rolle. Im Rahmen des Investitionsprozesses werden auch die mit dem An- oder Verkauf verbundenen möglichen Risiken berücksichtigt. Risiken können eingegangen werden, wenn der Fondsmanager das Verhältnis zwischen Chance und Risiko positiv einschätzt. Dabei will der Fonds eine benchmarkunabhängige Performance erreichen.

Die genutzten ETFs beziehen sich auf Länderindizes, Branchenindizes sowie Smart Beta – Indizes (Low Vola/Dividenden/Gleichgewichtung). Das Portfolio ist global ausgerichtet und zudem stets verteilt auf verschiedene Branchen, um ein Klumpenrisiko zu vermeiden. Fremdwährungen werden mit aufgenommen, der Anteil liegt im Normalfall bei max. ca. 40 %.

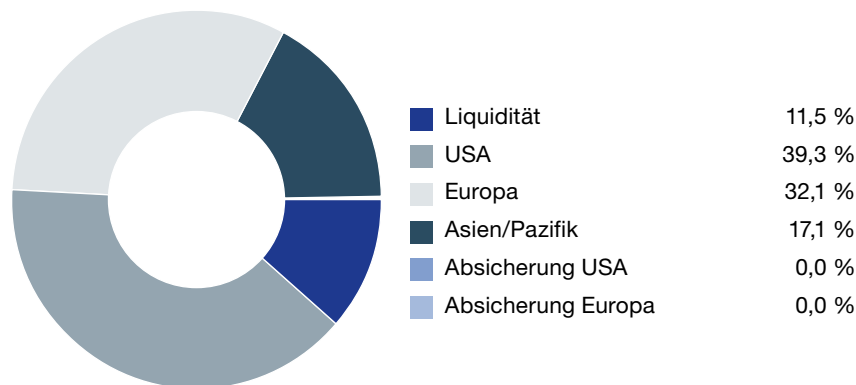
Die Anlagepolitik des Fonds wurde im Berichtsjahr unverändert beibehalten. Das heißt, es wurde fast ausschließlich mittels Zielfonds in die Anlageklasse Aktien investiert. Als Absicherungen kamen zudem temporär Short-ETFs auf Aktienindizes u/o ETFs, die von steigender Volatilität profitieren, zum Einsatz. Lediglich zur Hochzeit der Corona Krise im Geschäftsjahr 2020 wurde für einige Wochen zu Absicherungszwecken ein ETF auf langlaufende US-Staatsanleihen gehalten.

Portfoliostruktur sowie wesentliche Änderungen im Berichtszeitraum

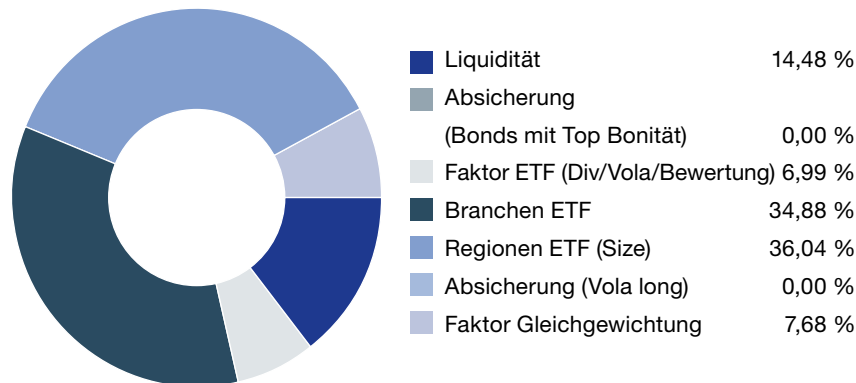
Regionale Portfolioaufteilung per 31.12.2020



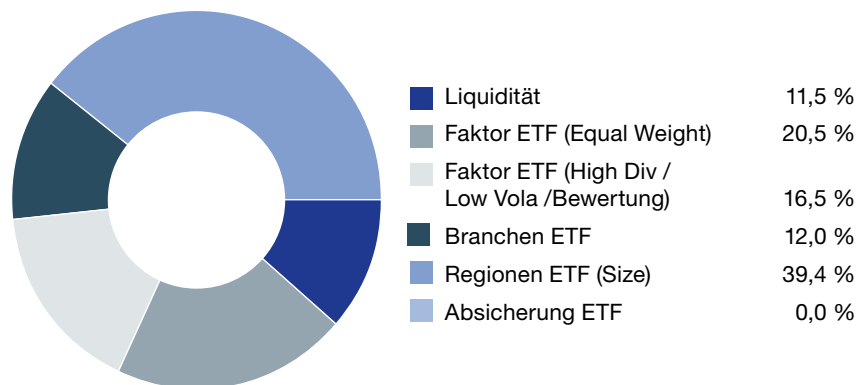
Regionale Portfolioaufteilung per 31.12.2019



Thematische Portfolioaufteilung per 31.12.2020



Thematische Portfolioaufteilung per 31.12.2019



Zum Jahresende 2019 herrschte große Zuversicht, weil sich Phase 1 des zwei-jährigen Handelsstreits zwischen den USA und China einem unterschriftsreifen Abschluss näherte und auch eine akzeptable Entscheidung im Brexit-Prozess getroffen wurde. Entsprechend zuversichtlich blickten die Investoren 2020 entgegen. Wir waren deshalb zum Jahresende 2019 mit fast 90 % offensiv und hoch investiert. Da wir die höchsten Chancen in den USA sahen, hatten wir dort die höchste Gewichtung. Ende 2020 besteht die Hoffnung, dass es dank der Covid-Impfstoffe gelingen wird, im Laufe des Jahres 2021 die Pandemie zu überwinden. Da aber viel Erwartung bereits in den Börsenkursen eingepreist ist, startet der Fonds mit einem ausgewogenen Investitionsgrad von ca. 85 % in das Jahr 2021.

Da wir für 2020 eine stärkere Branchenrotation erwarteten und Nachholpotenzial bei mittelgroßen Unternehmen sahen, war Ende 2019 der Smart Beta Stil „Gleichgewichtung“ prominent vertreten. Ende 2020 hatten wir diesen Stil deutlich geringer gewichtet, was an der Besonderheit der Aufnahme der Tesla-Aktie in den S&P 500 gegen Jahresende lag. In diesem Umfeld waren insbesondere Umschichtungen zu Lasten der kleineren Unternehmen des S&P zu erwarten. Stattdessen hält der Fonds zum Jahresende einen hohen Anteil an Branchen-ETFs. Hintergrund ist, dass wir sowohl eine Renaissance der Value-Sektoren erwarten als auch eine weiterhin gute Entwicklung im Growth-Bereich, weshalb eine große Anzahl von Branchen und Sub-Branchen attraktiv erscheint.

Wertentwicklung

Der Fonds erzielte im Berichtszeitraum 01.01.2020 - 31.12.2020 einen Wertzuwachs von +13,71 % in der Anteilklasse R sowie von +14,16 % in der Anteilklasse FV.

Die Volatilität betrug in der Anteilklasse R 15,54 % sowie 15,48 % in der Anteilklasse FV. Der beste Monat in der Anteilklasse R war +8,73 %, der schwächste -6,56 %. In der Anteilklasse FV waren dies +8,65 % sowie -6,26 %.

Wesentliche Risiken des Sondervermögens im Berichtszeitraum

Es bestanden im Berichtszeitraum keine wesentlichen Risiken. Dies ist durch folgende Fakten belegt:

Das **Marktrisiko** wird durch den Apano-Stimmungsindex engmaschig und täglich verfolgt, die Einstufung in Risikoklasse 4 seit Handelsstart beweist die Defensivstärke des Fonds.

Es besteht kein **Klumpenrisiko**, denn es sind stets mehrere ETFs im Einsatz. Kein ETF darf über 20 % Gewicht haben. Jeder ETF besteht aus einer Vielzahl von Einzelaktien. Wir achten bei der Zusammensetzung des Fonds durch diverse ETFs darauf, dass kein sektorales Klumpenrisiko (z.B. zu hohe Konzentration auf Technologie) oder auf Einzeltitel (Übermacht der FAANG-Werte) entsteht.

Das **Währungsrisiko** ist gering, da der Fonds stets zu mindestens 50 % in Euro investiert ist. Die Fremdwährungen bestehen in erster Linie aus USD, gefolgt von Yen, GBP und CHF.

Liquiditätsrisiko Zielfonds: Der Fonds investiert einen Teil seines Vermögens in Zielfonds. Die Liquidität des Sondervermögens kann eingeschränkt werden, sofern z.B. für die Zielfonds die Rücknahme der Anteilscheine ausgesetzt werden sollte.

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 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.

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.

Erläuterung der wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses (§11 Abs. 3 KARBV)

Die realisierten Gewinne resultierten im Wesentlichen aus der Veräußerung von Investmentanteilen. Für die realisierten Verluste sind im Wesentlichen die Veräußerung von Investmentanteilen ursächlich.

Sonstige für den Anleger wesentliche Ereignisse

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

Das Portfoliomanagement ist an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH ausgelagert. Hierbei handelt es sich um eine Schwestergesellschaft der HANSAINVEST GmbH.

Vermögensübersicht per 31. Dezember 2020

Fondsvermögen: EUR 7.802.150,53 (3.952.139,33)

Umlaufende Anteile: FV-Klasse 4.231 (50)

R-Klasse 59.554 (36.622)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.12.2019
I. Vermögensgegenstände			
1. Sonstige Wertpapiere	6.673	85,52	(88,51)
2. Derivate	18	0,24	(0,01)
3. Bankguthaben	1.196	15,33	(12,09)
4. Sonstige Vermögensgegenstände	0	0,00	(0,01)
II. Verbindlichkeiten			
	-85	-1,09	(-0,62)
III. Fondsvermögen			
	7.802	100,00	

Vermögensaufstellung per 31. Dezember 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
					im Berichtszeitraum					
Investmentanteile										
Gruppenfremde Investmentanteile										
AIS-Amundi Index S&P 500 Namens-Ant. CDH Cap.EUR o.N.	LU1681049109		ANT	9.180	18.680	13.700	EUR	93,554400	858.829,39	11,01
AIS-Amundi NASDAQ-100 Namens-Ant. CDH Cap.EUR o.N.	LU1681038599		ANT	1.540	6.290	6.730	EUR	321,800000	495.572,00	6,35
db-x-tr.MSCI W.F.I.U ETF(P.DR) Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HL84		ANT	18.000	24.000	13.400	EUR	16,238000	292.284,00	3,75
db-x-tr.MSCI W.M.I.U ETF(P.DR) Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HS53		ANT	4.500	4.500	0	EUR	40,130000	180.585,00	2,31
db-x-tr.MSCI WCDIU ETF (P.DR) Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HP23		ANT	10.850	14.850	4.000	EUR	40,850000	443.222,50	5,68
HANetf-EMQQ Em.Mkts Int.+Ecom. Reg.Shs EUR Acc. o.N.	IE00BFYN8Y92		ANT	9.000	9.000	0	EUR	14,396000	129.564,00	1,66
iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	IE00B3VWMM18		ANT	600	600	0	EUR	228,250000	136.950,00	1,76
iShares Nikkei 225 UCITS ETF DE	DE000A0H08D2		ANT	9.150	31.950	22.800	EUR	21,735000	198.875,25	2,55
iShares ST.Eu.600 In.G.&S.U.ETF DE	DE000A0H08J9		ANT	2.000	9.600	8.850	EUR	64,140000	128.280,00	1,64
iShares STOXX Europe 600 Telecommunications (DE)	DE000A0H08R2		ANT	6.500	10.900	4.400	EUR	19,048000	123.812,00	1,59
iShares VI-Digitalisation Registered Shares o.N.	IE00BYZK4883		ANT	15.700	30.700	15.000	EUR	8,214000	128.959,80	1,65
iShs IV-iShs MSCI China A Registered Shares o.N.	IE00BQT3WG13		ANT	32.000	57.000	45.000	EUR	4,958000	158.656,00	2,03
iShs MSCI AC F.East.x.Jap.U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00B0M63730		ANT	4.600	12.600	14.300	EUR	56,010000	257.646,00	3,30
iShsII-S&P GI Clean Ergy UCITS Registered Shares o.N.	IE00B1XNHC34		ANT	15.800	58.400	42.600	EUR	12,970000	204.926,00	2,63
iShsV-S&P Gold Produc. UCIT ETF Registered Shares o.N.	IE00B6R52036		ANT	12.000	64.800	52.800	EUR	12,912000	154.944,00	1,99
L&G-L&G Cyber Security U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYPLS672		ANT	4.000	19.900	15.900	EUR	19,294000	77.176,00	0,99
Lyxor Index-L.Stoxx Eu.600(DR) Act.Nom.Uc.E.M.Hd D-EUR(INE)oN	LU1574142243		ANT	5.000	13.251	9.151	EUR	105,820000	529.100,00	6,78
OSS. Stoxx Europe 600 Eq.W.NR Inh.-Ant. UCITS ETF 1C EUR o.N	LU0599613147		ANT	5.785	10.885	11.655	EUR	103,620000	599.441,70	7,68
PDR Russell2000US.S.Cap U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BJ38QD84		ANT	3.980	9.480	8.900	EUR	44,310000	176.353,80	2,26
PowerShs FTSE RA.Em.Mark.U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B23D9570		ANT	10.000	10.000	0	EUR	7,159000	71.590,00	0,92
Source NASDAQ Biotec.UCITS ETF Registered Shares A USD o.N.	IE00BQ70R696		ANT	2.000	8.700	10.100	EUR	39,790000	79.580,00	1,02
SPDR MSCI Europe Financ. UETF Registered Shares o.N.	IE00BKWQ0G16		ANT	3.100	3.100	0	EUR	48,552500	150.512,75	1,93
SPDR S&P P.As.Div.Aristocr.ETF Registered Shares o.N.	IE00B9KNR336		ANT	1.800	3.900	3.850	EUR	39,655000	71.379,00	0,91
SSGA S.ETF E.II-M.Eur.Utilit. Registered Shares o.N.	IE00BKWQ0P07		ANT	900	3.230	2.330	EUR	145,840000	131.256,00	1,68
UBS(I)ETF-Fc.MSCI USA P.V.U.E. Reg.Shares A Acc.hd to EUR oN	IE00BWT3KL42		ANT	7.000	7.000	6.000	EUR	21,260000	148.820,00	1,91
UBS-ETF-Fact.MSCI EMU PVU ETF Namens-Anteile (EUR)A dis.o.N.	LU1215452928		ANT	9.500	34.500	37.500	EUR	16,402000	155.819,00	2,00
VanEck ETFs-V.V.Vid.Gam.+eSpts Reg. Shares A USD Acc.o.N.	IE00BYWQWR46		ANT	1.500	8.400	6.900	EUR	34,060000	51.090,00	0,65
WisdomTree Cloud Comp.UCITSETF Registered Shares USD Acc o.N.	IE00BJGWQN72		ANT	3.500	7.000	3.500	EUR	43,455000	152.092,50	1,95
WisdomTree Euroz.Qu.Dv.Gr.U.E. Registered Shares EUR Acc.o.N.	IE00BZ56TQ67		ANT	8.400	18.600	10.200	EUR	20,150000	169.260,00	2,17

Vermögensaufstellung zum 31.12.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum					
Xtr.(IE)-MSCI Wrld Con.Staples 1C USD	IE00BM67HN09		ANT	4.800	4.800	0	EUR	33,650000	161.520,00	2,07
iShs II-S&P GI Water UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00B1TXK627		ANT	1.200	1.200	3.300	USD	55,620000	54.516,05	0,70
Summe der Investmentanteile							EUR		6.672.612,74	85,52
Summe Wertpapiervermögen							EUR		6.672.612,74	85,52
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten										
Devisenterminkontrakte (Verkauf)										
Offene Positionen										
USD/EUR 0,75 Mio.		OTC							16.764,54	0,21
USD/EUR 0,40 Mio.		OTC							1.603,90	0,02
Summe der Devisen-Derivate							EUR		18.368,44	0,24
Bankguthaben										
EUR - Guthaben bei:										
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	794.527,55					794.527,55	10,19
Bank: National-Bank AG			EUR	49.378,48					49.378,48	0,63
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	348.886,91					348.886,91	4,47
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:										
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	3.039,04					2.482,27	0,03
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	111.470,00					878,41	0,01
Summe der Bankguthaben							EUR		1.196.153,62	15,33
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-84.984,27			EUR		-84.984,27	-1,09
Fondsvermögen							EUR		7.802.150,53	100 2)
apano Global Systematik FV										
Anteilwert							EUR		119,13	
Umlaufende Anteile							STK		4.231	
apano Global Systematik R										
Anteilwert							EUR		122,55	
Umlaufende Anteile							STK		59.554	

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Performance Fee, 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 49.848.306,69 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.12.2020	
Japanischer Yen	JPY	126,900000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,224300	= 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
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
AIS-Amundi JAPAN TOPIX Namens-Ant.CDH Cap EUR o.N.	LU1681037864	ANT	1.000	1.630	
SPDR FTSE EPRA Eu.ex UK R.Est. Registered Shares o.N.	IE00BSJCQV56	ANT	10.400	10.400	
iSh.ST.Eu.600 Bas.Res.U.ETF DE	DE000A0F5UK5	ANT	4.100	4.100	
iSh.ST.Eu.600 Healt.C.U.ETF DE	DE000A0Q4R36	ANT	3.000	3.000	
iShares STOXX.Eur.600 Co.&Mat.	DE000A0H08F7	ANT	5.500	5.500	
iShares STOXX Europe 600 Retail (DE)	DE000A0H08P6	ANT	3.150	3.150	
iShares TecDAX UCITS ETF DE	DE0005933972	ANT	15.100	15.100	
iShares ESTXX Banks 30-15 UC.ETF	DE0006289309	ANT	56.000	56.000	
iShares IV-Automation&Robotics U.ETF	IE00BYZK4552	ANT	52.000	52.000	
iShares IV-Healthc.Innovation Registered Shares o.N.	IE00BYZK4776	ANT	26.200	26.200	
iS.II-iS.GI Infrastr.UCITS ETF Registered Shares USD o.N.	IE00B1FZS467	ANT	3.500	3.500	
iShs VII-\$T.Bd.7-10yrUCETF ACC Registered Shares o.N.	IE00B3VWN518	ANT	2.300	2.300	
ETFS ISE Cyber Sec.GO UCITS Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	DE000A14ZT85	ANT	10.900	10.900	
LYXOR ETF MSCI World Telecommunication Services	LU0533034129	ANT	1.320	1.320	
MUL-LYX.S&P500 V.F.E.R.UC.ETF Inhaber-Anteile C EUR o.N.	LU0832435464	ANT	56.000	56.000	
SSGA S.ETF E.II-M.Eu.Con.Disc. Registered Shares o.N.	IE00BKWQ0C77	ANT	1.900	1.900	
SPDR S&P 500 Low Volatil.ETF Registered Shares USD o.N.	IE00B802KR88	ANT	2.000	2.000	
SPDR S&P EO Divid.Aristocr.ETF	IE00B5M1WJ87	ANT	-	3.200	
SSGA S.ETF E.II-S.US Ind.S.Se. Registered Shares o.N.	IE00BWBXM724	ANT	13.900	13.900	
WisdomTree Cloud Comp.UCITSETF Bearer Shs USD Acc(Dt. Zert.)oN	DE000A2PQ364	ANT	3.500	3.500	
WisdomTree Euroz.Qu.Dv.Gr.U.E. Bearer Shs EUR A.(Dt. Zert.) oN	DE000A2AHL91	ANT	15.500	19.600	
WisdomTree US Qual.Div.Gr.U.E. Bearer Shs USD Acc(Dt. Zert.)oN	DE000A2AGPX1	ANT	7.800	11.300	
Xtr.(IE)-S&P 500 Equal Weight 1C USD	IE00BLNMYC90	ANT	26.950	29.650	
db x-tr.EUR.ST.50 SH.DAILY ETF	LU0292106753	ANT	209.700	209.700	
db x-tr.S&P 500 INV.DLY.ETF Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0322251520	ANT	85.200	85.200	
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			2.232,45

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

für den Zeitraum vom 01. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020		apano Global Systematik FV		apano Global Systematik R	
I. Erträge					
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-1.105,46*)			-3.069,95*)
2. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	3.143,28			34.845,51
3. Sonstige Erträge	EUR	0,17			24,56
Summe der Erträge	EUR	2.037,99			31.800,12
II. Aufwendungen					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-9,29			531,28
2. Verwaltungsvergütung	EUR				
a) fix	EUR	-2.312,09			-60.131,39
b) performanceabhängig	EUR	-2.369,80			-66.610,60
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-93,46			-1.189,68
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-281,94			-7.715,38
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-22,26			-277,74
6. Aufwandsausgleich	EUR	-4.778,05			-41.463,54
Summe der Aufwendungen	EUR	-9.866,89			-176.857,05
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	-7.828,90			-145.056,93
IV. Veräußerungsgeschäfte					
1. Realisierte Gewinne	EUR	58.245,67			1.332.555,44
2. Realisierte Verluste	EUR	-9.134,15			-615.234,02
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	49.111,52			717.321,42
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	41.282,62			572.264,49
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	10.496,57			269.189,90
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-755,51			-10.936,64
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	9.741,06			258.253,26
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	51.023,68			830.517,75

*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen i. H. v. EUR 1.107,35 in der Anteilklasse FV sowie i. H. v. EUR 3.407,04 in der Anteilklasse R

Entwicklung des Sondervermögens 2020

		apano Global Systematik FV		apano Global Systematik R	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	5.217,45	EUR	3.946.921,88
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		EUR	459.163,31	EUR	2.631.462,24
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	463.742,66		EUR	3.233.259,86
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-4.579,35		EUR	-601.797,62
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-11.379,48	EUR	-110.776,30
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	51.023,68	EUR	830.517,75
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	10.496,57		EUR	269.189,90
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	-755,51		EUR	-10.936,64
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	504.024,96		EUR	7.298.125,57

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt		je Anteil
apano Global Systematik FV			
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	41.282,62	9,76
2. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	9.134,15	2,16
II. Wiederanlage	EUR	50.416,77	11,92
apano Global Systematik R			
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	572.264,49	9,61
2. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	615.234,02	10,33
II. Wiederanlage	EUR	1.187.498,51	19,94

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	
apano Global Systematik FV				
Auflage per 09.07.2019	EUR	5.000,00	EUR	100,00
2019	EUR	5.217,45	EUR	104,35
2020	EUR	504.024,96	EUR	119,13
apano Global Systematik R				
2017	EUR	2.691.467,11	EUR	105,52
2018	EUR	3.288.752,54	EUR	91,49
2019	EUR	3.946.921,88	EUR	107,77
2020	EUR	7.298.125,57	EUR	122,55

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 881.448,39

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 %) 85,52
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,24

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 0,31 %
größter potentieller Risikobetrag 3,77 %
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag 2,33 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde

Full-Monte-Carlo

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden

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

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

Mittelwert 0,89

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

MSCI - World Index 100,00 %

Sonstige Angaben

apano Global Systematik FV

Anteilwert EUR 119,13
Umlaufende Anteile STK 4.231

apano Global Systematik R

Anteilwert EUR 122,55
Umlaufende Anteile STK 59.554

	apano Global Systematik FV	apano Global Systematik R
Währung	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung	1,25%p.a.	1,25%p.a.
Ausgabeaufschlag	3,00%	3,00%
Ertragsverwendung	Thesaurierung	Thesaurierung
Mindestanlagevolumen	EUR 100	EUR 100
Anlegerkreis	Die FV-Klasse richtet sich an Anleger, die durch das Vermögensverwalternetzwerk betreut werden. Sie ist nicht für Anleger erwerbbar, die nicht durch das Vermögensverwalternetzwerk betreut werden	

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

apano Global Systematik FV	1,78 %
apano Global Systematik R	1,75 %

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

Transaktionskosten EUR 31.678,53

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes

apano Global Systematik FV	1,28 %
apano Global Systematik R	1,38 %

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 Aufwandsersatzungen.

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

Die KVG gewährt für die Anteilklasse 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:

AIS-Amundi Index S&P 500 Namens-Ant.CDH Cap.EUR o.N.	0,1800 %
AIS-Amundi NASDAQ-100 Namens-Ant. CDH Cap.EUR o.N.	0,2500 %
db-x-tr.MSCI W.F.I.U ETF(P.DR) Registered Shares 1C USD o.N.	0,2500 %
db-x-tr.MSCI W.M.I.U ETF(P.DR) Registered Shares 1C USD o.N.	0,2500 %
db-x-tr.MSCI WCDIU ETF (P.DR) Registered Shares 1C USD o.N.	0,2500 %
HANetf-EMQQ Em.Mkts Int.+Ecom. Reg.Shs EUR Acc. o.N.	0,8600 %
iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	0,5800 %
iShares Nikkei 225 UCITS ETF DE	0,5100 %
iShares ST.Eu.600 In.G.&S.U.ETF DE	0,4500 %
iShares STOXX Europe 600 Telecommunications (DE)	0,4500 %
iShares VI-Digitalisation Registered Shares o.N.	0,4000 %
iShs IV-iShs MSCI China A Registered Shares o.N.	0,4000 %
iShs MSCI AC F.East.xJap.U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	0,7400 %
iShsII-S&P GI Clean Ergy UCITS Registered Shares o.N.	0,6500 %
iShsV-S&P Gold Produc.UCITS ETF Registered Shares o.N.	0,5500 %
L&G-L&G Cyber Security U.ETF Registered Shares o.N.	0,7500 %
Lyxor Index-L.Stoxx Eu.600(DR) Act.Nom.Uc.E.M.Hd D-EUR(INE)oN	0,1500 %
OSS. Stoxx Europe 600 Eq.W.NR Inh.-Ant. UCITS ETF 1C EUR o.N	0,3500 %
PDR Russell2000US.S.Cap U.ETF Registered Shares o.N.	0,3000 %
PowerShs FTSE RA.Em.Mark.U.ETF Registered Shares o.N.	0,4900 %
Source NASDAQ Biotech.UCITS ETF Registered Shares A USD o.N.	0,4000 %
SPDR MSCI Europe Financ. UETF Registered Shares o.N.	0,3000 %
SPDR S&P P.As.Div.Aristocr.ETF Registered Shares o.N.	0,5500 %
SSGA S.ETF E.II-M.Eur.Utilit. Registered Shares o.N.	0,3000 %
UBS(I)ETF-Fc.MSCI USA P.V.U.E. Reg.Shares A Acc.hd to EUR oN	0,3500 %
UBS-ETF-Fact.MSCI EMU PVU ETF Namens-Anteile (EUR)A dis.o.N.	0,2800 %
VanEck ETFs-V.V.Vid.Gam.+eSpts Reg. Shares A USD Acc. o.N.	0,5500 %
WisdomTree Cloud Comp.UCITSETF Registered Shares USD Acc o.N.	0,4000 %
WisdomTree Euroz.Qu.Dv.Gr.U.E. Registered Shares EUR Acc.o.N.	0,2900 %
Xtr.(IE)-MSCI Wrld Con.Staples 1C USD	0,2500 %
iShs II-S&P GI Water UCITS ETF Registered Shares o.N.	0,6500 %
AIS-Amundi JAPAN TOPIX Namens-Ant.CDH Cap EUR o.N.	0,3800 %
SPDR FTSE EPRA Eu.ex UK R.Est. Registered Shares o.N.	0,3000 %
iSh.ST.Eu.600 Bas.Res.U.ETF DE	0,4500 %
iSh.ST.Eu.600 Healt.C.U.ETF DE	0,4500 %
iShares STOXX.Eur.600 Co.&Mat.	0,4500 %
iShares STOXX Europe 600 Retail (DE)	0,4500 %
iShares TecDAX UCITS ETF DE	0,5000 %
iShares ESTXX Banks 30-15 UC.ETF	0,5000 %
iShares IV-Automation&Robotics U.ETF	0,4000 %
iShares IV-Healthc.Innovation Registered Shares o.N.	0,4000 %
iS.II-iS.GI Infrastr.UCITS ETF Registered Shares USD o.N.	0,6500 %
iShs VII-\$T.Bd.7-10yrUCETF ACC Registered Shares o.N.	0,0700 %
ETFS ISE Cyber Sec.GO UCITS Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	1,0000 %

LYXOR ETF MSCI World Telecommunication Services	0,3000 %
MUL-LYX.S&P500 V.F.E.R.UC.ETF Inhaber-Anteile C EUR o.N.	0,6000 %
SSGA S.ETF E.II-M.Eu.Con.Disc. Registered Shares o.N.	0,3000 %
SPDR S&P 500 Low Volatil.ETF Registered Shares USD o.N.	0,3500 %
SPDR S&P EO Divid.Aristocr.ETF	0,3000 %
SSGA S.ETF E.II-S.US Ind.S.Se. Registered Shares o.N.	0,1500 %
WisdomTree Cloud Comp.UCITSETF Bearer Shs USD Acc(Dt.Zert.)oN	0,4000 %
WisdomTree Euroz.Qu.Dv.Gr.U.E. Bearer Shs EUR A.(Dt. Zert.)oN	0,2000 %
WisdomTree US Qual.Div.Gr.U.E. Bearer Shs USD Acc(Dt.Zert.)oN	0,0000 %
Xtr.(IE)-S&P 500 Equal Weight 1C USD	0,1500 %
db x-tr.EUR.ST.50 SH.DAILY ETF	0,3000 %
db x-tr.S&P 500 INV.DLY.ETF Inhaber-Anteile 1C o.N.	0,3000 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:

apano Global Systematik FV: EUR 0,17 Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen

apano Global Systematik R: EUR 24,56 Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

apano Global Systematik FV: EUR 22,26 Kosten Marktrisikomessung

apano Global Systematik R: EUR 277,74 Kosten 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 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 Signal Iduna Asset Management GmbH)**

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	9.537.882
davon feste Vergütung:	EUR	0
davon variable Vergütung:	EUR	0
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	EUR	0

Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens: 110

Hamburg, 06. April 2021

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

(Dr. Jörg W. Stotz) (Ludger Wibbeke)

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens apano Global Systematik – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01. Januar 2020 bis zum 31. Dezember 2020, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01. Januar 2020 bis zum 31. Dezember 2020, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

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

- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die 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 7. April 2021

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner Lüning
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüfer

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

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

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

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

Gesellschafter:

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

Verwahrstelle:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 24.100.000,00
Eigenmittel gem.
Kapitaladäquanzverordnung (CRR):
€ 267.959.000,00
(Stand: 31.12.2019)

Einzahlungen:

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

Aufsichtsrat:

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

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

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

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

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

Prof. Dr. Stephan Schüller,
Kaufmann

Wirtschaftsprüfer:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

Geschäftsführung:

Dr. Jörg W. Stotz
(Sprecher, zugleich Aufsichtsrats-
vorsitzender der HANSAINVEST LUX
S.A., Mitglied der Geschäftsführung
der SIGNAL IDUNA Asset Management
GmbH und der HANSAINVEST Real
Assets GmbH sowie Mitglied des
Aufsichtsrates der Aramea Asset
Management AG)

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

Andreas Hausladen (ab 01.04.2020)

Ludger Wibbeke
(zugleich stellvertretender Aufsichtsrats-
vorsitzender der HANSAINVEST LUX
S.A. sowie Vorsitzender des
Aufsichtsrates der WohnSelect
Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg
Telefon (040) 3 00 57 - 62 96
Fax (040) 3 00 57 - 60 70

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de