

Jahresbericht zum 30. November 2020

apano HI Strategie 1

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

apano HI Strategie 1

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

Hamburg, im März 2021

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

So behalten Sie den **Überblick:**

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2019/2020	4
Vermögensübersicht per 30. November 2020	8
Vermögensaufstellung per 30. November 2020	9
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	14
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	17
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	19

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2019/2020

Der apano HI Strategie 1 wurde am 19.07.2013 aufgelegt. Seit 01.10.2013 ist die apano GmbH, Dortmund, Anlageberater des apano HI Strategie 1. Die mit der Verwaltung des Investmentvermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg. Das Portfoliomanagement für den Fonds apano HI Strategie 1 ist auf die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH ausgelagert.

Anlageziel

Der Fonds hat einen vermögensverwaltenden Investmentansatz und das erklärte Ziel, nach Steuern und Inflation einen positiven Ertrag zu generieren.

Der Takt an den weltweiten Finanzmärkten wird von einigen Schlüsselmärkten vorgegeben. Deren Stimmung wird mit Hilfe technischer Daten täglich analysiert. Dabei werden Trendsignale wie gleitende Durchschnittslinien, Trendkanäle und Überhitzungsmerkmale der Märkte herangezogen.

Die Messung der Stimmung erfolgt separat pro Schlüsselmarkt, sie wird in einem Punktesystem quantifiziert, entsprechend gewichtet und schließlich über alle Schlüsselmärkte hinweg als Gesamtergebnis kategorisiert (optimistisch, zuversichtlich, neutral, pessimistisch). Das jeweilige Szenario bildet die Basis für die Zusammensetzung des Portfolios. Wenn es wechselt, werden die Fondsbestand-

teile über einen mehrstufigen Umtauschprozess angepasst.

Das global ausgerichtete Anlageuniversum des apano HI Strategie 1 besteht vorrangig aus Investmentvermögen, darunter auch solchen, die Indizes abbilden. Je nach Szenario ist der apano HI Strategie 1 derart ausgerichtet, dass er von steigenden wie fallenden Kursen sowie von relativen Wertveränderungen profitieren kann. Ausgehend von einer neutralen Gesamtmarkteinschätzung, bei der neben ausgewogenen Aktien- und Anleihequoten auch marktneutrale Strategien hohes Gewicht erhalten, wird der apano HI Strategie 1 im zuversichtlichen und optimistischen Szenario die Aktienquote und ihre Ausrichtung auf steigende Märkte erhöhen. Im neutralen und pessimistischen Marktszenario hingegen werden umgekehrt Anleihequoten oder Cash bei Reduzierung der Aktienquote aufgebaut. Zudem werden Absicherungsstrategien entsprechend verstärkt.

Der apano HI Strategie 1 wird unabhängig eines Marktszenarios immer über mehrere Anlageklassen hinweg gestreut sein.

Die apano GmbH als Anlageberater ist Vertriebspartner der Man (Europe) AG in Deutschland, wodurch der Anlageberater eine besondere Expertise in Bezug auf Fonds, die von der Man Group verwaltet werden, erworben hat. Diese Expertise darf der Anlageberater für den apano HI Strategie 1 dazu einsetzen, zu einem substantziellen Anteil den Erwerb von Investmentanteilen für den apano HI Strategie 1 zu empfehlen, die von der Man Group verwaltet werden. Der Anlageberater hat sich gegenüber der Man Group nicht zu Anlageempfehlungen in Bezug auf die von ihr ausgegebenen Investmentanteile verpflichtet, sondern erteilt derartige Empfehlungen aus eigenem Ermessen.

Fondsname	WKN	Allokation in EUR zum 30.11.2020	Allokation in Prozent des Fondsvermögens zum 30.11.2020
Man GLG Innovation Equity Alternative Class INF H EUR Shares Acc	A2DJJ9	795.060,00 €	3,1632
Man GLG Event Driven Alternative Fund INF USD	A2PWEX	826.364,85 €	3,2877
Man AHL TargetRisk Fund Class I EUR	A2JJAX	1.681.980,20 €	6,6918
Man GLG Pan-European Equity Growth Class I C EUR	A2AN3U	527.616,00 €	2,0991
Man AHL Trend Alternative IN H EUR Acc	A0RNJ7	2.263.316,00 €	9,0047
Man Convertible Global I EUR Acc	A1JBF6	1.080.588,00 €	4,2991
			28,5456

Portfoliostruktur

Insgesamt waren zum 30.11.2020 27 Gattungen (Vorjahr: 25) im Bestand, wobei die höchsten Gewichtungen zum Stichtag den Stilrichtungen Aktien (Indices und Fonds), Aktien markneutral, Global Macro und Anleihen zuzuordnen sind. Die Portfoliostruktur zeigt Wertpapiere, in welche die im Bestand befindlichen Investmentanteile investieren.

Entwicklung im Geschäftsjahr 2019/20 pro Anlageklasse

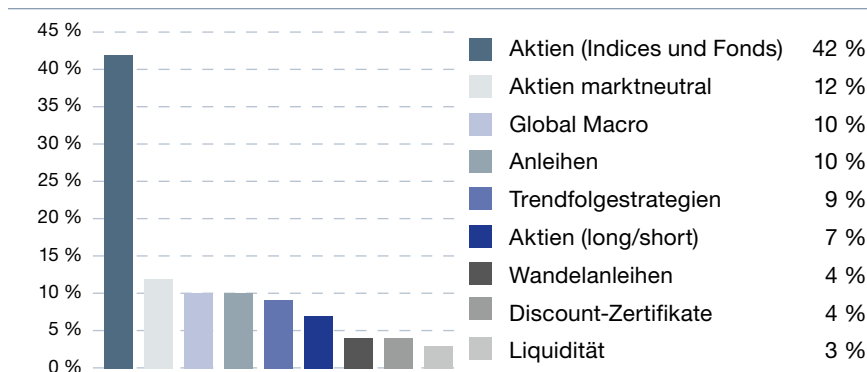
Sehr gute Ergebnisbeiträge lieferte das Segment „Aktien“, wobei die taktisch als temporäre Absicherung eingesetzten Short-Instrumente das Gesamtergebnis marginal schmälerten. Auch die auf insgesamt steigende Aktien fokussierte Strategie „Aktien long/short“ lieferte ein robustes Ergebnis, ebenso wie der Anla-

gestil „Discountzertifikate“, der von einer Beruhigung der Volatilität und von robusten Kursen profitierte. Die Bausteine der Anlageklasse „Aktien markneutral“ lieferten ein gutes Ergebnis. Insbesondere das mehrfach und temporär eingesetzte Absicherungsinstrument auf den S&P 500 (Volatilität long), das im Stil „Global Macro“ eingebettet ist, erwirtschaftete in der Summe Verluste, die aber von dem ebenfalls als Absicherung gehaltenen Asset Edelmetalle weitgehend ausgeglichen werden konnten. Am Anleihemarkt entwickelte sich der Stil „Wandelanleihen“ gut. Dass Anleihen insgesamt leicht verlustig waren, lag vor allem an der USD-Abwertung, die eine Position auf US-Staatsanleihen belastete. Dies konnte aber weitgehend eliminiert werden durch die via Devisentermingeschäft getätigte separate Währungsabsicherung. Den „Trendfolgestrategien“ bereiteten insbesondere die Währungen Schwierigkeiten wegen mehrfacher Richtungsänderung. Jeder der Anlagestile performte sowohl absolut als auch unter Einbeziehung seines relativen Gewichts innerhalb der zu erwartenden Toleranz. Auch auf Ebene der einzelnen Fonds/Zertifikate gab es keinen negativen Ausreißer.

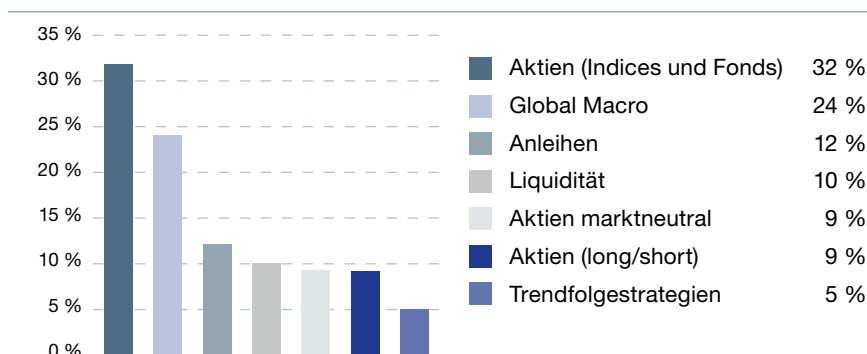
Der zum 1. Juli 2016 eingebaute Interpretationsfilter (dieser wurde im Report zum damaligen Berichtsjahr vorgestellt) zeigt weiterhin deutliche Auswirkungen auf den Allokationsprozess. Die Anzahl der im Geschäftsjahr durchgeführten Anpassungen blieb wegen seines glättenden Effektes sehr überschaubar. Die weiterhin geringe Volatilität des Fonds im Handelsjahr von 6,71 % in einem sehr nervösen und turbulenten Marktumfeld unterstreicht die Ausgewogenheit des Portfolios.

Etliche Positionen beließen wir im Geschäftsjahr unangetastet, so Man AHL Target Risk, MEDICAL BioHealth, Helium Selection, Nestor Europe und Perspective OVID Equity. Bei einigen Gattungen stockten wir auf: OVID Infrastructure HY,

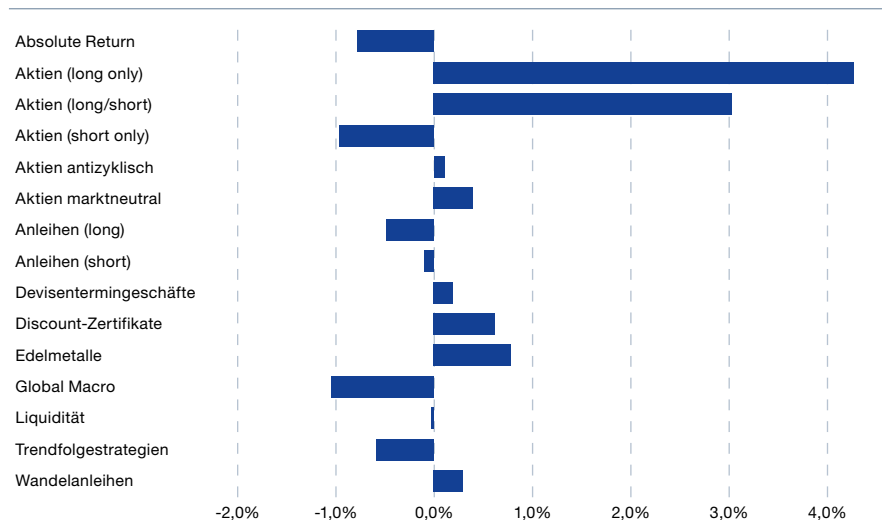
Verteilung nach Anlageklassen (Stand: 30.11.2020)



Verteilung nach Anlageklassen (Stand: 30.11.2019)



Renditebeitrag nach Assetgruppen in %



Man AHL Trend und TAMAC Qilin China. In den Gattungen Xetra Gold, Apo Digital Health, Sycomore L/S Opportunities, Pictet-Smart City, Vates-Parade und AGIF-Allianz Thematica reduzierten wir den Anteil leicht. Getrennt haben wir uns unter anderem von H2O Allegro, PP Haack Fonds, Bellevue Global Macro, DWS Concept Kaldemorgen, DWS Global HY Corp, Man GLG European Mid-Cap Equity Alternative und Seasonax Global Selection. Neu aufgenommen haben wir vier Fondskonzepte von Man GLG, die gut zu unserer derzeitigen Markteinschätzung passen: Man GLG Event Driven, Man Convertibles Global, Man GLG Pan-European Equity Growth und Man GLG Innovation Equity Alternative. Zudem haben wir mit Lumen Vietnam, Nordea Global Climate and Environment Fund sowie Immobilien Werte Deutschland drei weitere gemanagte Aktienfonds mit aufgenommen.

Wir haben den im letzten Geschäftsjahr neu aufgenommenen Bereich mit Themen wie „Nachhaltigkeit“ und „Innovation“ durch Neupositionen in Man GLG Innovation Equity Alternative und Nordea Global Climate and Environment Fund ausgebaut. Die dort angesiedelten gemanagten Fonds sollen weitestmöglich als strategische Positionen gehalten werden. Der „klassische Part“ des Anlagestils „Aktien“ hingegen wird mit den wechselnden Marktchancen und -risiken zum großen Teil taktisch justiert, was i.d.R. via ETFs stattfindet. Hier haben wir mit den Nachrichten über die Impfstoff-Entwicklungen zuletzt mehrere Aktien-ETFs neu aufgenommen, um die damit verbundenen kurzfristigen Chancen etwas stärker nutzen zu können.

Als Tradinginstrumente nutzten wir im Geschäftsjahr überwiegend diverse ETF-Positionen auf Aktienindizes (Regionen bzw. Branchen), Smart Beta – Strukturen wie z.B. Equal Weight und als Absicherungsbausteine Vola-long oder Indexshort ETFs.

Veräußerungsergebnisse

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften des apano HI Strategie 1 für den Berichtszeitraum beträgt:

Veräußerungsgewinn: EUR 2.256.648,76
Veräußerungsverlust: EUR -1.591.185,45
Veräußerungsergebnis: EUR 665.463,31

Die realisierten Gewinne und Verluste resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Investmentanteilen und Indexfutures.

Am 30.11.2020 beträgt das Fondsvolumen des apano HI Strategie 1 EUR 25.134.933,95 (Vorjahr: 27.286.026,05 EUR). Es befinden sich zu diesem Stichtag 243.367 Anteile (Vorjahr 273.857 Anteile) im Umlauf. Der Kurs zum 30.11.2020 beträgt 103,28 EUR pro Anteil (Vorjahr: 99,64 EUR). In dem Berichtszeitraum ergab sich für den Fonds ein Wertzuwachs von 3,65 Prozent.

Zum 30.11.2020 betrug die Volatilität seit Beginn des Geschäftsjahres des Fonds 6,71 % (Vorjahr: 3,65 %). Im Berichtszeitraum belief sich der max. Wertverlust in einem Monat auf -7,68 % (März 2020), der beste Monat erwirtschaftete +3,92 % (November 2020). Die größte Einzelposition belief sich zum Stichtag auf 9,56 % (Vorjahr: 7,71 %) des Investmentvermögens und ist der Stilrichtung Anleihen zuzuordnen.

Wesentliche Risiken des Sondervermögens im Berichtszeitraum

Adressausfallrisiken:

Unter dem Adressausfallrisiko wird das Risiko des Ausfalls von Geschäftspartnern bei Transaktionen von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, Bankguthaben, Sonstigen Anlageinstrumenten und Derivaten für den Fonds verstanden.

Das Fondsvermögen war zum Stichtag auf 27 Positionen plus Kasse breit diver-

sifiziert verteilt. Der Kern des Portfolios des apano HI Strategie 1 besteht zu einem Großteil aus aktiv gemanagten Zielfonds, die ihrerseits über ein eigenes Risikomanagement verfügen. Ihr Anteil zum Geschäftsjahresende verteilte sich auf 20 Gattungen (Vorjahr 22 Gattungen) und betrug 79,87 % (Vorjahr: 84,45 %). Fünf Positionen waren in passiv gemanagten Investmentfonds (ETFs) von iShares, dbx, Amundi S.A. und Ossiam (Natixis) angelegt. Ihr addierter Anteil betrug zum Stichtag 10,24 %.

Mit 6,50 % (Vorjahr 5,93 %) waren wir in zwei Zertifikaten investiert: XTR P GOLD EUR (2,97 %) und ein Discountzertifikat auf den Euro STOXX 50, Emittentin ist die DZ-Bank (3,52 %). In Bankguthaben waren 3,60 % (Vorjahr 9,82 %) geparkt, diese bis auf 0,01 % (US\$) ausschließlich in EUR.

Marktpreisrisiken:

Investiert wurde auf der Aktien- und Rentenseite in Zielfonds.

Für fast alle Stilrichtungen mit Ausnahme der Liquiditätsposition, in die der apano HI Strategie allokiert war, bestanden im Berichtszeitraum gewisse Marktpreisrisiken. Somit können Konjunktur- und Unternehmenszahlen Einfluss auf die Kursentwicklung der Zielfonds und somit des Fonds nehmen (s. Säulendiagramm „Verteilung nach Anlageklassen“).

Währungsrisiken:

Zum 30.11.2020 war ein Zielfonds des Investmentvermögens Man GLG Event Driven Alternative Fund INF USD (3,29 %) direkt als USD-Tranche in die Handelswährung US\$ investiert. (Vorjahr: 0,00 %) Jedoch verhält sich die Wertentwicklung einiger Fonds proportional oder vereinzelt auch entgegen gesetzt zum USD, weil diese Fonds zumeist mit oder vereinzelt gegen den USD handeln u/o Einzelwerte aus den USA in ihren Portfolios haben.

Liquiditätsrisiko Zielfonds:

Der Fonds investiert den größten Teil seines Vermögens in Zielfonds. Die Liquidität des Sondervermögens kann eingeschränkt werden, sofern z.B. für die Zielfonds die Rücknahme der Anteilsscheine 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.

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.

Allgemeine Hinweise

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht per 30. November 2020

Fondsvermögen: EUR 25.134.933,95 (27.286.026,05)

Umlaufende Anteile: 243.367 (273.857)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 30.11.2019
I. Vermögensgegenstände			
1. Zertifikate	1.632	6,50	(5,93)
2. Sonstige Wertpapiere	22.651	90,11	(84,46)
3. Bankguthaben	905	3,60	(9,82)
II. Verbindlichkeiten			
	-53	-0,21	(-0,21)
III. Fondsvermögen			
	25.135	100,00	

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									
Zertifikate									
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 28.05.21 ESTX50 3250	DE000DF9NSB3		STK	28.000	28.000	0	EUR 31,560000	883.680,00	3,52
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	883.680,00	3,52
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Zertifikate									
DB ETC ETC Z 15.06.60 Gold	DE000A1EK0G3		STK	6.400	11.550	21.710	EUR 117,000000	748.800,00	2,98
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere								748.800,00	2,98
Investmentanteile									
KVG-eigene Investmentanteile									
Immobilien Werte Deutschland Inhaber-Anteile AI	DE000A2PE1F7		ANT	510	510	0	EUR 1.066,920000	544.129,20	2,16
Perspektive OVID Equity Inhaber-Anteile I	DE000A2DHTY3		ANT	10.550	0	0	EUR 125,180000	1.320.649,00	5,25
Gruppenfremde Investmentanteile									
AGIF - Allianz Thematica Inhaber-Anteile A(EUR) o.N.	LU1479563717		ANT	5.250	1.850	2.000	EUR 177,840000	933.660,00	3,71
AIS-Amundi NASDAQ-100 Namens-Ant. CDH Cap.EUR o.N.	LU1681038599		ANT	1.700	1.700	0	EUR 307,700000	523.090,00	2,08
apo Digital Health Aktien Fon. Inhaber-Anteile I	DE000A2AQYV6		ANT	42	20	50	EUR 17.658,350000	741.650,70	2,95
FCP OP MEDICAL BioHealth-Trends EUR	LU0119891520		ANT	1.000	0	0	EUR 682,570000	682.570,00	2,72
Helium Fd-Helium Selection Actions-Nom. S Cap. EUR o.N.	LU1112771768		ANT	1.018	0	0	EUR 1.346,247000	1.370.479,45	5,45
iShares Nikkei 225 UCITS ETF DE	DE000A0H08D2		ANT	25.000	93.500	68.500	EUR 21,525000	538.125,00	2,14
iShsV-MSCI Wrd EUR H.UCITS ETF Reg. Shares EUR-Hedged o.N.	IE00B441G979		ANT	12.250	87.300	103.250	EUR 61,960000	759.010,00	3,02
Lumen Vietnam Fund Inhaber-Anteile EUR-R o.N.	LI0334507485		ANT	3.900	3.900	0	EUR 108,320000	422.448,00	1,68
Man AHL Trend EUR I	LU0428380124		ANT	16.370	7.600	0	EUR 138,260000	2.263.316,20	9,00
Man Fds VI-Man GLG Inno.Eq.AI. Registered Units INF H EUR oN	IE00BDRKT623		ANT	6.300	6.300	0	EUR 126,200000	795.060,00	3,16
Man Fds-Man GLG Pan-Eur.Eq.Gr. Reg. Shares I C EUR o.N.	IE00BYVQ5433		ANT	3.200	3.200	0	EUR 164,880000	527.616,00	2,10
Man Fds.VI-Man AHL TargetRisk I H EUR	IE00BRJT7K50		ANT	11.810	0	0	EUR 142,420000	1.681.980,20	6,69
Man Umbrella-Man Convert.Glob. Bearer Shs MUS I136 EUR o.N.	LU0623725164		ANT	6.800	6.800	0	EUR 158,910000	1.080.588,00	4,30
NESTOR-Fds-NESTOR Europa Fonds Inhaber-Anteile V o.N.	LU1433074173		ANT	925	0	0	EUR 759,870000	702.879,75	2,80
Nordea 1-Climate a.Envir.Eq.FD Actions Nom. BI-EUR o.N.	LU0348927095		ANT	12.800	12.800	0	EUR 26,890000	344.192,00	1,37
OSS. Stoxx Europe 600 Eq.W.NR Inh.-Ant. UCITS ETF 1C EUR o.N	LU0599613147		ANT	3.800	3.800	0	EUR 99,750000	379.050,00	1,51
OVID Infrastructure HY Inco.UI Inhaber-Ant. Anteilskl.T	DE000A2JQLB6		ANT	24.800	2.700	0	EUR 96,910000	2.403.368,00	9,56
Pictet - Smart City Namens-Anteile P DY EUR o.N.	LU0503634577		ANT	3.700	1.800	2.000	EUR 156,720000	579.864,00	2,32
Sycomore L/S Opportunities FCP Actions au Port.I Cap. o.N.	FR0010473991		ANT	2.440	700	2.300	EUR 392,700000	958.188,00	3,81
TAMAC Qilin-China Champions. Actions Nom.D EUR (INE) o.N.	LU1242508387		ANT	6.200	1.700	1.600	EUR 190,940000	1.183.828,00	4,71
Vates - inprimo Parade Inhaber-Anteile A o.N.	LU1098509851		ANT	51.700	0	20.500	EUR 13,820000	714.494,00	2,84
Xtr.(IE)-S&P 500 Equal Weight 1C USD	IE00BLNMYC90		ANT	7.000	12.500	5.500	EUR 53,460000	374.220,00	1,49
Man Fds VI-GLG Event Driv.Alt. Reg. Shs INF USD Acc. oN	IE00BJBLGK67		ANT	8.650	8.650	0	USD 114,110000	826.364,85	3,29
Summe der Investmentanteile							EUR	22.650.820,35	90,11
Summe Wertpapiervermögen							EUR	24.283.300,35	96,61

Vermögensaufstellung zum 30.11.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	703.216,59				703.216,59	2,80
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	199.029,34				199.029,34	0,79
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	3.118,75				2.611,03	0,01
Summe der Bankguthaben							EUR	904.856,96	3,60
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-53.223,36			EUR	-53.223,36	-0,21
Fondsvermögen							EUR	25.134.933,95	100 2)
Anteilwert							EUR	103,28	
Umlaufende Anteile							STK	243.367	

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 149.340.040,03 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.11.2020	
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
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Zertifikate					
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DISC.Z 24.12.20 Nasd100 8000	DE000PX3T3N7	STK	25.000	25.000	
Citigroup Global Mkts Europe DIZ 23.12.20 Nasd100 10700	DE000KA9HFF9	STK	10.200	10.200	
Citigroup Global Mkts Europe DIZ 23.12.20 S&P500 2800	DE000CP9J2W0	STK	31.000	31.000	
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 31.12.20 DAX 8700	DE000DF6HAJ2	STK	15.600	15.600	
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 28.12.20 Nasd100 9750	DE000DF54ES9	STK	10.800	10.800	
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 23.12.20 ESTX50 3050	DE000DF2USY5	STK	42.000	42.000	
Goldman Sachs Wertpapier GmbH DISC.Z 23.12.20 ESTX50 2500	DE000GL7FHJ8	STK	105.000	105.000	
Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 28.12.20 S&P500 2300	DE000SR2RZD9	STK	50.700	50.700	
UBS AG (London Branch) DISC.Z 25.12.20 DAX 10400	DE000UY0ZPA0	STK	11.200	11.200	
Investmentanteile					
KVG-eigene Investmentanteile					
Seasonax Global Selection Inhaber-Anteile -I-	DE000A2PF045	ANT	770	1.770	
Gruppenfremde Investmentanteile					
AIS-Amundi Index S&P 500 Namens-Ant.CDH Cap.EUR o.N.	LU1681049109	ANT	9.800	9.800	
BelleVue Fds (Lux)-BB Gl.Macro Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0494762056	ANT	-	3.250	
Deutsche Concept-Kaldemorgen FC	LU0599947271	ANT	-	7.670	
Dt.Invest I-Gl.Hi.Y.Corporates Inhaber-Anteile XCH o.N.	LU1506496337	ANT	-	9.650	
H20 Allegro Act. au Port. I (4 Déc.) o.N.	FR0011006188	ANT	-	3	
iShs MSCI AC F.East.x.Jap.U.ETF Registered Shares USD (Dist) oN	IE00B0M63730	ANT	30.800	30.800	
iSh.ST.Eu.600 Healt.C.U.ETF DE	DE000A0Q4R36	ANT	8.250	8.250	
iShares STOXX Europe 600 Telecommunications (DE)	DE000A0H08R2	ANT	3.500	3.500	
iShares VI-Digitalisation Registered Shares o.N.	IE00BYZK4883	ANT	56.000	56.000	
iShsV-S&P Gold Produc.UCIT ETF Registered Shares o.N.	IE00B6R52036	ANT	67.000	67.000	
GLG I.VI-MAN GLG Eu.Md-C.Eq.A. Reg. Shares DNY EUR o.N.	IE00BWB5FG78	ANT	-	12.246	
Man Fds-MAN GLG Euro.Inc.Opps Reg. Shares I C EUR o.N.	IE00BF4RW382	ANT	-	12.550	
MUL-LYX.S&P500 V.F.E.R.UC.ETF Inhaber-Anteile C EUR o.N.	LU0832435464	ANT	580.000	760.000	
PP Haack Fonds Inhaber-Anteile o.N.	LI0379778892	ANT	-	2.000	
SPDR S&P P.As.Div.Aristocr.ETF Registered Shares o.N.	IE00B9KNR336	ANT	6.400	6.400	
db x-tr.EUR.ST.50 SH.DAILY ETF	LU0292106753	ANT	868.000	869.000	
db x-t.II-iTraxx Crossover Short Daily UCITS ETF	LU0321462870	ANT	12.500	12.500	
db x-tr.S&P 500 INV.DLY.ETF Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0322251520	ANT	1.098.500	1.098.500	
db x-tr.SHORTDAX DAILY ETF	LU0292106241	ANT	43.800	43.800	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: STXE 600 Index (Price) (EUR)		EUR			10.587,93
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
USD/EUR		EUR			2.185,06

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

für den Zeitraum vom 01. Dezember 2019 bis 30. November 2020

I. Erträge

1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	24,17*)
2. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	12.599,20
3. Sonstige Erträge	EUR	12.514,38
Summe der Erträge	EUR	25.137,75

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	668,26
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-409.234,93
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-12.790,09
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-7.675,60
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-732,88
6. Aufwandsausgleich	EUR	21.305,46
Summe der Aufwendungen	EUR	-408.459,78

III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR -383.322,03

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	2.256.648,76
2. Realisierte Verluste	EUR	-1.591.185,45
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	665.463,31

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 282.141,28

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	510.710,83
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	84.131,68

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 594.842,51

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 876.983,79

*) Darin enthalten sind negative Habenzinsen in Höhe von EUR 926,43

Entwicklung des Sondervermögens

			2020
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR 27.286.026,05
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)			EUR -3.048.132,74
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	4.601.606,99	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-7.649.739,73	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR 20.056,85
3. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR 876.983,79
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	510.710,83	
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	84.131,68	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR 25.134.933,95

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt		je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	282.141,28	1,16
2. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	1.591.185,45	6,54
II. Wiederanlage	EUR	1.873.326,73	7,70

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	
2017	EUR	36.837.216,31	EUR	100,13
2018	EUR	29.621.226,23	EUR	93,17
2019	EUR	27.286.026,05	EUR	99,64
2020	EUR	25.134.933,95	EUR	103,28

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 %)	96,61
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

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	0,39 %
größter potentieller Risikobetrag	1,45 %
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag	0,88 %

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	1,03
------------	------

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

1M EURIBOR	10,00 %
Barclays Capital Global Aggregate Ex JPY Ex BBB Unhedged in USD	10,00 %
HFRX Equity Hedge Index	30,00 %
MSCI - World Index	40,00 %
Thomson Reuters Convertible Index	10,00 %

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	103,28
Umlaufende Anteile	STK	243.367

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	2,78 %
-------------------	--------

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

Transaktionskosten	EUR	83.498,85
--------------------	-----	-----------

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	0,00 %
--	--------

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen an die Kapitalverwaltungsgesellschaft oder an Dritte gezahlt.

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen. Die KVG gewährt 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 KVG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

Immobilien Werte Deutschland Inhaber-Anteile AI	1,3000 %
Perspektive OVID Equity Inhaber-Anteile I	1,1200 %
Seasonax Global Selection Inhaber-Anteile -I-	1,1900 %

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

AGIF - Allianz Thematica Inhaber-Anteile A(EUR) o.N.	2,0500 %
AIS-Amundi NASDAQ-100 Namens-Ant. CDH Cap.EUR o.N.	0,2500 %
apo Digital Health Aktien Fon. Inhaber-Anteile I	0,7700 %
FCP OP MEDICAL BioHealth-Trends EUR	0,8600 %
Helium Fd-Helium Selection Actions-Nom. S Cap. EUR o.N.	1,0000 %
iShares Nikkei 225 UCITS ETF DE	0,5000 %
iShsV-MSCI Wrld EUR H.UCITS ETF Reg. Shares EUR-Hedged o.N.	0,4000 %
Lumen Vietnam Fund Inhaber-Anteile EUR-R o.N.	0,2000 %
Man AHL Trend EUR I	1,5000 %
Man Fds VI-Man GLG Inno.Eq.AI. Registered Units INF H EUR oN	0,5000 %
Man Fds-Man GLG Pan-Eur.Eq.Gr. Reg. Shares I C EUR o.N.	0,7500 %
Man Fds.VI-Man AHL TargetRisk I H EUR	0,7500 %
Man Umbrella-Man Convert.Glob. Bearer Shs MUS I136 EUR o.N.	1,5000 %
NESTOR-Fds-NESTOR Europa Fonds Inhaber-Anteile V o.N.	1,0000 %
Nordea 1-Climate a.Envir.Eq.FD Actions Nom. BI-EUR o.N.	0,4000 %
OSS. Stoxx Europe 600 Eq.W.NR Inh.-Ant. UCITS ETF 1C EUR o.N.	0,3500 %
OVID Infrastructure HY Inco.Ul Inhaber-Ant. Anteilskl.T	0,9000 %
Pictet - Smart City Namens-Anteile P DY EUR o.N.	0,4500 %
Sycamore L/S Opportunities FCP Actions au Port.I Cap. o.N.	0,5500 %
TAMAC Qilin-China Champions. Actions Nom.D EUR (INE) o.N.	2,0000 %
Vates - inprimo Parade Inhaber-Anteile A o.N.	2,1700 %
Xtr.(IE)-S&P 500 Equal Weight 1C USD	0,1500 %
Man Fds VI-GLG Event Driv.Alt. Reg. Shs INF USD Acc. oN	0,5000 %
AIS-Amundi Index S&P 500 Namens-Ant.CDH Cap.EUR o.N.	0,1800 %
Bellevue Fds (Lux)-BB Gl.Macro Namens-Anteile I EUR o.N.	0,8000 %
Deutsche Concept-Kaldemorgen FC	0,7500 %
Dt.Invest I-Gl.Hi.Y.Corporates Inhaber-Anteile XCH o.N.	0,2000 %
H2O Allegro Act. au Port. I (4 Déc.) o.N.	0,7000 %
iShs MSCI AC F.East.xJap.U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	0,7400 %
iSh.ST.Eu.600 Healt.C.U.ETF DE	0,4500 %
iShares STOXX Europe 600 Telecommunications (DE)	0,4500 %
iShares VI-Digitalisation Registered Shares o.N.	0,4000 %
iShsV-S&P Gold Produc.UCIT ETF Registered Shares o.N.	0,5500 %
GLG I.VI-MAN GLG Eu.Md-C.Eq.A. Reg. Shares DNY EUR o.N.	1,0000 %
Man Fds-MAN GLG Euro.Inc.Opps Reg. Shares I C EUR o.N.	0,9500 %
MUL-LYX.S&P500 V.F.E.R.UC.ETF Inhaber-Anteile C EUR o.N.	0,6000 %
PP Haack Fonds Inhaber-Anteile o.N.	1,8000 %
SPDR S&P P.As.Div.Aristocr.ETF Registered Shares o.N.	0,5500 %
db x-tr.EUR.ST.50 SH.DAILY ETF	0,4000 %
db x-t.II-iTraxx Crossover Short Daily UCITS ETF	0,1400 %
db x-tr.S&P 500 INV.DLY.ETF Inhaber-Anteile 1C o.N.	0,3000 %
db x-tr.SHORTDAX DAILY ETF	0,4000 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 8.687,15 Kick-Back Zahlungen

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 732,88 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 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, 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 apano HI Strategie – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01. Dezember 2019 bis zum 30. November 2020, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. November 2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01. Dezember 2019 bis zum 30. November 2020, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

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

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