

**Jahresbericht** zum  
31. Juli 2020

HANSAgold

**HANSAINVEST**

# Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie über  
die Entwicklung des offenen inländischen Publikums-AIF  
(Sonstige Investmentvermögen)

HANSAGold

in der Zeit vom 01. August 2019 bis 31. Juli 2020.

Hamburg, im November 2020

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

## So behalten Sie den **Überblick:**

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2019/2020 .....	4
Vermögensübersicht per 31. Juli 2020 .....	7
Vermögensaufstellung per 31. Juli 2020 .....	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV .....	15
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers .....	18
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien .....	20

# Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2019/2020

## Anlageziel und Anlagepolitik

Anlageziel des sonstigen Investmentvermögens HANSAGold ist es, den Anleger an der Wertentwicklung des Goldpreises teilhaben zu lassen. Die Euroklassen verfolgen darüber hinaus das Ziel, die USD-Währungsrisiken gegenüber dem Euro weitestgehend auszuschließen.

Der Fonds investiert zu diesem Zwecke bis zu 30 % des Fondsvermögens in physisches Gold und Derivate auf Gold.

Darüber hinaus investiert der Fonds in Schuldverschreibungen (Zertifikate), die die Wertentwicklung von Gold oder anderen Edelmetallen verbriefen sowie in sonstige verzinsliche Wertpapiere.

Bei der Auswahl der Schuldverschreibungen werden jene Titel bevorzugt, bei denen das entsprechende Metall physisch hinterlegt ist (sog. ETC).

## Portfoliostruktur

Im Berichtszeitraum variierte der Anteil an physischem Gold zwischen ca. 20,5 % und ca. 27,2 % des Fondsvolumens. Außerdem wurden Goldfutures für den Fonds im Umfang zwischen ca. 2,9 % und ca. 8,3 % gemessen am Gegenwert im Verhältnis zum Fondsvermögen erworben.

Der Anteil der Goldverbriefungen schwankte im Berichtszeitraum zwischen ca. 27,6 % und ca. 30,8 %; der Anteil an Silberverbriefungen zwischen ca. 17,2 % und ca. 27,7 %. Insgesamt bewegte sich die aktiv gesteuerte Goldquote zwischen ca. 55,0 % und ca. 61,0 %.

Als Beimischung wurden zusätzlich Schuldverschreibungen auf Platin und Palladium für HANSAGold erworben. Dieser Anteil blieb aber stets unterhalb von ca. 5,9 %.

Die Wertentwicklung des HANSAGold A-Klasse (USD) betrug 30,17 % und der A-Klasse (EUR) 26,90 %.

Die Anteilklasse HANSAGold F-Klasse (USD) erzielte eine Wertentwicklung von 30,43 % und die F-Klasse (EUR) 27,38 %.

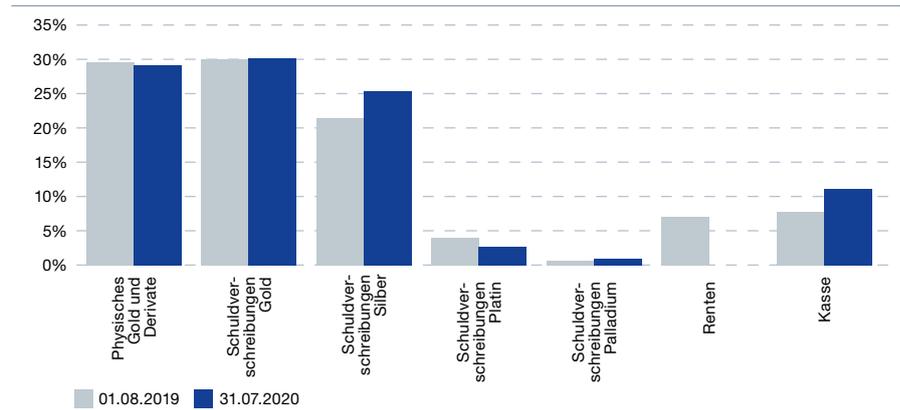
## Veräußerungsergebnisse

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften der Anteilklassen des HANSAGold für den Berichtszeitraum betrug:

- für die A-Klasse (USD): 2.189.324,56 USD
- für die A-Klasse (EUR): - 8.189.942,84 USD
- für die F-Klasse (USD): 63.213,91 USD
- für die F-Klasse (EUR): - 290.234,68 USD

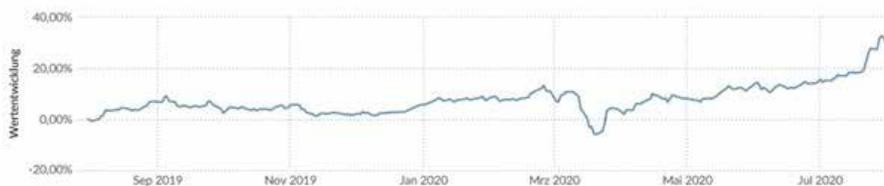
Das Veräußerungsergebnis wurde durch die Veräußerung von Zertifikaten und Derivaten erzielt. Darüber hinaus wurde das Veräußerungsergebnis der EUR-Anteilklassen im Wesentlichen durch das Ergebnis der Devisentermingeschäfte beeinflusst.

## Aufteilung der Investments

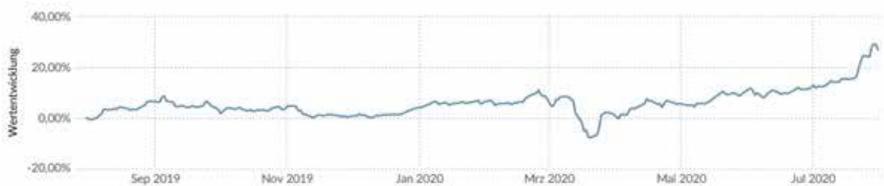


## Übersicht über die Wertentwicklung

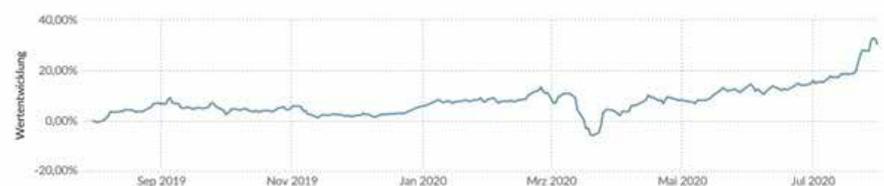
### HANSAgold A-Klasse (USD)



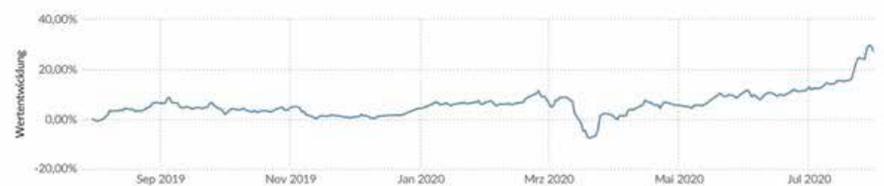
### HANSAgold A-Klasse (EUR)



### HANSAgold F-Klasse (USD)



### HANSAgold F-Klasse (EUR)



## Risikoanalyse

Die Volatilität des Fonds beträgt zum 31.07.2020:

für die A-Klasse (USD):	ca. 16,55 %
für die A-Klasse (EUR):	ca. 16,50 %
für die F-Klasse (USD):	ca. 16,55 %
für die F-Klasse (EUR):	ca. 16,53 %

### Adressausfallrisiken:

Das vom HANSAgold erworbene physische Gold ist gegen Diebstahl versichert. Bei den Goldverbriefungen (Zertifikate)

wurden Papiere präferiert, die eine Auslieferungsoption des Goldes beinhalten. Zum Ende des Berichtszeitraums befanden sich überwiegend Schuldverschreibungen (Zertifikate) im Fonds, die mit dem entsprechenden Metall hinterlegt waren.

Insgesamt verteilt sich das Adressausfallrisiko bei den Schuldverschreibungen zum Ende des Berichtszeitraumes auf insgesamt sechs Aussteller.

### Marktpreisrisiken /

#### Zinsänderungsrisiken:

Das zentrale Marktpreisrisiko des Fonds resultiert aus der Wertentwicklung des Goldes sowie den Kursbewegungen der den Schuldverschreibungen zugrunde liegenden Metalle.

#### Währungsrisiken:

Für einen Euro-orientierten Anleger besteht in den USD-Anteilklassen grundsätzlich das Währungsrisiko EUR/USD.

In den EUR – Anteilsklassen des HANSAgold wurden die aus dem USD resultierenden Währungsrisiken gegenüber dem Euro durch den Einsatz von Devisentermingeschäften weitestgehend neutralisiert.

#### 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.

**Liquiditätsrisiken:**

Besondere Liquiditätsrisiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

**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 abschät-

zen 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.

**Sonstige Hinweise**

Die im abgelaufenen Geschäftsjahr abgeschlossenen Geschäfte sowie die sich im Bestand des Sondervermögens befindlichen Finanzinstrumente werden im Jahresbericht ausgewiesen.

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

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

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

# Vermögensübersicht per 31. Juli 2020

Fondsvermögen:	USD	355.437.131,99	(190.655.314,01)
Umlaufende Anteile:	EUR-Klasse A	2.585.008	(1.706.657)
	EUR-Klasse F	103.586	(46.509)
	USD-Klasse A	1.739.275	(1.400.798)
	USD-Klasse F	62.298	(8.579)

## Vermögensaufteilung in TUSD/%

	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.07.2019
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Anleihen</b>	0	0,00	(7,06)
<b>2. Zertifikate</b>	211.997	59,64	(55,56)
<b>3. Derivate</b>	16.783	4,72	(-0,68)
<b>4. Bankguthaben</b>	53.196	14,97	(11,89)
<b>5. Edelmetalle</b>	73.856	20,78	(26,64)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-395	-0,11	(-0,47)
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>355.437</b>	<b>100,00</b>	

# Vermögensaufstellung per 31. Juli 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Zertifikate</b>									
Amundi Physical Metals PLC ETC 23.05.18 Physical Gold	FR0013416716		STK	25.000	30.000	35.000	USD 77,733000	1.943.325,00	0,55
DB ETC Z. 15.06.60 Silber/Troy/Unz	GB00B57Y9462		STK	130.000	65.000	10.000	USD 221,115000	28.744.950,00	8,09
DB ETC Zert. 14.07.60 Platinium	GB00B57GJC05		STK	15.000	15.000	9.000	USD 84,725000	1.270.875,00	0,36
ETFS Metal Securities Open End Zert. Palladium	JE00B1VS3002		STK	8.000	5.000	0	USD 193,570000	1.548.560,00	0,44
Source Physical Markets ETC 30.12.2100 Gold	IE00B579F325		STK	282.000	117.000	20.000	USD 188,660000	53.202.120,00	14,96
Source Physical Markets PLC 31.12.2100 Silber	IE00B43VDT70		STK	1.400.000	1.125.000	625.000	USD 22,380000	31.332.000,00	8,81
Source Physical Markets PLC 12/2100 Platin/Unze	IE00B40QP990		STK	50.000	31.500	24.000	USD 85,380000	4.269.000,00	1,20
Source Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Palladium	IE00B4LJS984		STK	8.151	8.901	6.750	USD 206,000000	1.679.106,00	0,47
WisdomTree Metal Securiti.Ltd. ZT07/Und.Platin/Unze	JE00B1VS2W53		STK	60.000	31.000	5.000	USD 82,945000	4.976.700,00	1,40
WisdomTree Metal Securiti.Ltd. ZT07/Und.Silber/Troy/Unze	JE00B1VS3333		STK	1.420.000	975.000	480.000	USD 21,660000	30.757.200,00	8,65
Xetra-Gold	DE000A0S9GB0		STK	825.000	225.000	37.500	EUR 53,075000	51.646.611,24	14,53
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>USD</b>	<b>211.370.447,24</b>	<b>59,46</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>									
<b>Zertifikate</b>									
Boerse Stuttgart Securities Gold IHS 12/Open End	DE000EWGOLD1		STK	10.000	7.250	0	EUR 53,140000	626.786,21	0,18
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>							<b>USD</b>	<b>626.786,21</b>	<b>0,18</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>USD</b>	<b>211.997.233,45</b>	<b>59,64</b>
<b>Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)</b>									
<b>Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten</b>									
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
EUR/USD 114,85 Mio.		OTC						11.261.789,95	3,17
EUR/USD 2,93 Mio.		OTC						286.776,68	0,08
EUR/USD 1,50 Mio.		OTC						144.279,91	0,04
EUR/USD 1,70 Mio.		OTC						156.828,07	0,04
EUR/USD 0,08 Mio.		OTC						6.906,89	0,00
EUR/USD 0,06 Mio.		OTC						4.862,45	0,00
EUR/USD 1,50 Mio.		OTC						132.598,21	0,04
EUR/USD 1,43 Mio.		OTC						103.136,95	0,03
EUR/USD 0,07 Mio.		OTC						4.406,40	0,00
EUR/USD 4,20 Mio.		OTC						251.839,59	0,07
EUR/USD 0,12 Mio.		OTC						7.201,54	0,00
EUR/USD 1,50 Mio.		OTC						72.791,71	0,02
EUR/USD 2,40 Mio.		OTC						96.161,06	0,03
EUR/USD 0,07 Mio.		OTC						2.791,73	0,00
EUR/USD 2,20 Mio.		OTC						113.219,94	0,03

## Vermögensaufstellung zum 31.07.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
EUR/USD 0,26 Mio.		OTC						13.334,00	0,00
EUR/USD 0,11 Mio.		OTC						5.678,69	0,00
EUR/USD 4,00 Mio.		OTC						217.363,23	0,06
EUR/USD 2,20 Mio.		OTC						111.249,18	0,03
EUR/USD 0,07 Mio.		OTC						3.288,05	0,00
EUR/USD 0,05 Mio.		OTC						2.738,96	0,00
EUR/USD 3,00 Mio.		OTC						149.648,72	0,04
EUR/USD 0,05 Mio.		OTC						2.492,74	0,00
EUR/USD 2,25 Mio.		OTC						111.033,02	0,03
EUR/USD 0,07 Mio.		OTC						3.450,01	0,00
EUR/USD 0,06 Mio.		OTC						2.527,91	0,00
EUR/USD 2,25 Mio.		OTC						87.857,57	0,02
EUR/USD 0,05 Mio.		OTC						1.846,92	0,00
EUR/USD 1,80 Mio.		OTC						62.981,11	0,02
EUR/USD 0,17 Mio.		OTC						5.920,85	0,00
EUR/USD 0,11 Mio.		OTC						3.432,57	0,00
EUR/USD 4,00 Mio.		OTC						121.459,23	0,03
EUR/USD 2,30 Mio.		OTC						46.932,21	0,01
EUR/USD 0,16 Mio.		OTC						3.208,37	0,00
EUR/USD 6,00 Mio.		OTC						115.710,05	0,03
EUR/USD 0,12 Mio.		OTC						2.341,42	0,00
EUR/USD 1,30 Mio.		OTC						19.996,35	0,01
EUR/USD 0,70 Mio.		OTC						1.606,23	0,00
EUR/USD 0,45 Mio.		OTC						1.014,57	0,00
EUR/USD 2,40 Mio.		OTC						17.640,50	0,01
EUR/USD 0,38 Mio.		OTC						2.786,47	0,00
EUR/USD 3,10 Mio.		OTC						5.483,00	0,00
EUR/USD 1,25 Mio.		OTC						1.873,38	0,00
<b>Geschlossene Positionen</b>									
EUR/USD 21,15 Mio.		OTC						1.099.371,87	0,31
EUR/USD 2,03 Mio.		OTC						96.519,04	0,03
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>							<b>USD</b>	<b>14.966.377,30</b>	<b>4,21</b>
<b>Derivate auf Rohstoffe und Waren</b>									
<b>Terminkontrakte auf Rohstoffe und Waren</b>									
Gold Futures 29.12.2020		COMEX	USD	Anzahl 134				1.771.760,01	0,50
Gold Futures 29.12.2020		COMEX	USD	Anzahl 11				47.410,00	0,01
Gold Futures 29.12.2020		COMEX	USD	Anzahl 5				-2.100,00	0,00
<b>Summe der Derivate auf Rohstoffe und Waren</b>							<b>USD</b>	<b>1.817.070,01</b>	<b>0,51</b>

## Vermögensaufstellung zum 31.07.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	4.448.355,97				5.246.835,07	1,47
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	29.590.472,58				29.590.472,58	8,33
Bank: UniCredit Bank AG			USD	18.358.504,18				18.358.504,18	5,17
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>USD</b>	<b>53.195.811,83</b>	<b>14,97</b>
<b>Edelmetalle</b>									
Gold/999/1000g			STK	11.213.891	0	0	USD 62.999,387900	11.213.891,05	3,15
Gold/999/500g			STK	8.693.916	0	0	USD 31.499,693950	8.693.915,53	2,45
Gold/999/250g			STK	8.693.916	0	0	USD 15.749,846980	8.693.915,53	2,45
Gold/999/100g			STK	28.601.722	0	0	USD 6.299,938790	28.601.722,11	8,05
Gold/999/250g			STK	2.919.166	116	0	EUR 13.268,934620	3.443.155,33	0,97
Gold/999/100g			STK	7.059.073	170	0	EUR 5.307,573847	8.326.175,60	2,33
Gold/999/500g			STK	2.919.166	30	0	EUR 26.537,869230	3.443.155,33	0,97
Gold/999/1000g			STK	1.220.742	8	0	EUR 53.075,738470	1.439.864,95	0,41
<b>Summe der Edelmetalle</b>							<b>USD</b>	<b>73.855.795,43</b>	<b>20,78</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>USD</b>	<b>-395.156,03</b>			<b>USD</b>	<b>-395.156,03</b>	<b>-0,11</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>USD</b>	<b>355.437.131,99</b>	<b>100 2)</b>
<b>HANSAGold EUR-Klasse A hedged</b>									
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>64,056</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>2.585.008</b>	
<b>HANSAGold EUR-Klasse F hedged</b>									
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>63,884</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>103.586</b>	
<b>HANSAGold USD-Klasse A</b>									
<b>Anteilwert</b>							<b>USD</b>	<b>85,177</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>1.739.275</b>	
<b>HANSAGold USD-Klasse F</b>									
<b>Anteilwert</b>							<b>USD</b>	<b>67,06</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>62.298</b>	

### 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 98,73%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 1.544.419.794,17 USD.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 31.07.2020	
Euro		EUR	0,847817	= 1 US-Dollar (USD)
Marktschlüssel				
b) Terminbörsen				
COMEX		COMEX		
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 (Marktzuzuordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Zertifikate</b>					
Raiffeisen Centrobank Open End Zert. Silber	AT0000489380	STK	50.000	50.000	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,000000000% United States of America DL-Treasury Bills 12.9.2019	US912796RA94	USD	-	13.500	
0,000000000% United States of America DL-Treasury Bills 2019(19)	US912796SW06	USD	10.000	10.000	
0,000000000% United States of America DL-Treasury Bills 2019(20)	US912796TK58	USD	10.000	10.000	
<b>Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
EUR/USD		USD			192,84
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>					
Kauf von Devisen auf Termin:					
EUR/USD		USD			437.158,33
<b>Terminkontrakte auf Rohstoffe und Waren</b>					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: Gold Unze Feinheit 999.9, Gold Future		USD			70.708,00

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

für den Zeitraum vom 01. August 2019 bis 31. Juli 2020		HANSAGold EUR-Klasse A	HANSAGold EUR-Klasse F	HANSAGold USD-Klasse A	HANSAGold USD-Klasse F
<b>I. Erträge</b>					
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	USD	174.724,80*)	6.933,03*)	139.495,35*)	3.894,15*)
<b>Summe der Erträge</b>	<b>USD</b>	<b>174.724,80</b>	<b>6.933,03</b>	<b>139.495,35</b>	<b>3.894,15</b>
<b>II. Aufwendungen</b>					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	USD	-7.600,74	-218,80	-7.411,31	-168,92
2. Verwaltungsvergütung	USD	-1.409.360,86	-21.600,27	-841.771,54	-13.125,72
3. Verwahrstellenvergütung	USD	-58.775,86	-1.678,44	-56.424,51	-1.098,15
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	USD	219,90	-631,03	-701,98	-657,36
5. Sonstige Aufwendungen	USD	-145.943,10	-5.797,43	-115.241,07	-2.065,50
6. Aufwandsausgleich	USD	-467.148,33	-21.930,55	-84.742,00	-10.232,26
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>USD</b>	<b>-2.088.608,99</b>	<b>-51.856,52</b>	<b>-1.106.292,41</b>	<b>-27.347,91</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>USD</b>	<b>-1.913.884,19</b>	<b>-44.923,49</b>	<b>-966.797,06</b>	<b>-23.453,76</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>					
<b>1. Realisierte Gewinne</b>	<b>USD</b>	<b>6.025.358,56</b>	<b>315.632,50</b>	<b>3.067.638,83</b>	<b>81.502,58</b>
<b>2. Realisierte Verluste</b>	<b>USD</b>	<b>-14.215.301,40</b>	<b>-605.867,18</b>	<b>-878.314,27</b>	<b>-18.288,67</b>
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>USD</b>	<b>-8.189.942,84</b>	<b>-290.234,68</b>	<b>2.189.324,56</b>	<b>63.213,91</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>USD</b>	<b>-10.103.827,03</b>	<b>-335.158,17</b>	<b>1.222.527,50</b>	<b>39.760,15</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	USD	48.709.690,10	1.444.222,96	28.633.431,44	820.748,85
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	USD	4.771.604,92	128.402,04	3.065.038,84	14.713,42
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>USD</b>	<b>53.481.295,02</b>	<b>1.572.625,00</b>	<b>31.698.470,28</b>	<b>835.462,27</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>USD</b>	<b>43.377.467,99</b>	<b>1.237.466,83</b>	<b>32.920.997,78</b>	<b>875.222,42</b>

\*) Darin enthalten sind negative Habenzinsen in Höhe von USD 1.170,84 in der Anteilklasse EUR A, USD 54,26 in der Anteilklasse EUR F, USD 827,85 in der Anteilklasse USD A sowie in Höhe von EUR 48,57 in der Anteilklasse USD F

## Entwicklung des Sondervermögens 2020

	HANSAgold EUR-Klasse A		HANSAgold EUR-Klasse F	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	USD	95.952.803,45	USD	2.597.884,70
<b>1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)</b>	USD	52.787.225,24	USD	3.771.483,66
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	USD	76.304.194,01	USD	6.179.803,12
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	USD	-23.516.968,77	USD	-2.408.319,46
<b>2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich</b>	USD	3.190.744,86	USD	198.514,47
<b>3. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	USD	43.377.467,99	USD	1.237.466,83
davon nicht realisierte Gewinne:	USD	48.709.690,10	USD	1.444.222,96
davon nicht realisierte Verluste:	USD	4.771.604,92	USD	128.402,04
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>USD</b>	<b>195.308.241,54</b>	<b>USD</b>	<b>7.805.349,66</b>

	HANSAgold USD-Klasse A		HANSAgold USD-Klasse F	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	USD	91.663.552,55	USD	441.073,31
<b>1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)</b>	USD	23.515.795,20	USD	2.862.506,73
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	USD	55.619.829,09	USD	4.112.929,94
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	USD	-32.104.033,89	USD	-1.250.423,21
<b>2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich</b>	USD	45.502,65	USD	-1.109,85
<b>3. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	USD	32.920.997,78	USD	875.222,42
davon nicht realisierte Gewinne:	USD	28.633.431,44	USD	820.748,85
davon nicht realisierte Verluste:	USD	3.065.038,84	USD	14.713,42
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>USD</b>	<b>148.145.848,18</b>	<b>USD</b>	<b>4.177.692,61</b>

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt		je Anteil
<b>HANSAgold EUR-Klasse A hedged</b>			
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	USD	-10.103.827,03	-3,91
2. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	USD	14.215.301,40	5,50
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>USD</b>	<b>4.111.474,37</b>	<b>1,59</b>
<b>HANSAgold EUR-Klasse F hedged</b>			
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	USD	-335.158,17	-3,24
2. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	USD	605.867,18	5,85
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>USD</b>	<b>270.709,01</b>	<b>2,61</b>
<b>HANSAgold USD-Klasse A</b>			
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	USD	1.222.527,50	0,70
2. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	USD	878.314,27	0,50
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>USD</b>	<b>2.100.841,77</b>	<b>1,21</b>
<b>HANSAgold USD-Klasse F</b>			
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	USD	39.760,15	0,64
2. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	USD	18.288,67	0,29
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>USD</b>	<b>58.048,82</b>	<b>0,93</b>

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
<b>HANSAgold EUR-Klasse A</b>			
2017	EUR	75.180.305,33	EUR 51,36
2018	EUR	81.102.477,56	EUR 47,38
2019	EUR	86.149.017,66	EUR 50,48
2020	EUR	165.585.647,42	EUR 64,056
<b>HANSAgold EUR-Klasse F</b>			
Auflegung 03.04.2018	EUR	175.000,00	EUR 50,00
2018	EUR	1.289.009,67	EUR 46,808
2019	EUR	2.332.451,03	EUR 50,151
2020	EUR	6.617.508,13	EUR 63,884
<b>HANSAgold USD-Klasse A</b>			
2017	USD	64.014.904,81	USD 62,00
2018	USD	72.695.289,96	USD 59,01
2019	USD	91.663.552,55	USD 65,44
2020	USD	148.145.848,18	USD 85,177
<b>HANSAgold USD-Klasse F</b>			
Auflegung 03.04.2018	USD	30.000,00	USD 50,00
2018	USD	29.986,81	USD 46,928
2019	USD	441.073,31	USD 51,413
2020	USD	4.177.692,61	USD 67,06

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** USD 234.063.476,03

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 %)	59,64
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	4,72

**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	1,23 %
größter potentieller Risikobetrag	2,68 %
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag	1,80 %

### Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde

Full-Monte-Carlo

### Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden

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

### Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

Mittelwert	1,40
------------	------

### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

JP Morgan GBI EMU Bond Index 1 to 3 Years in EUR	10,00 %
S&P GSCI Gold Spot Index	55,00 %
S&P GSCI Total Return Index	35,00 %

## Sonstige Angaben

### HANSAGold EUR-Klasse A

Anteilwert	EUR	64,056
Umlaufende Anteile	STK	2.585.008

### HANSAGold EUR-Klasse F

Anteilwert	EUR	63,884
Umlaufende Anteile	STK	103.586

### HANSAGold USD-Klasse A

Anteilwert	USD	85,177
Umlaufende Anteile	STK	1.739.275

### HANSAGold USD-Klasse F

Anteilwert	USD	67,06
Umlaufende Anteile	STK	62.298

	HANSAGold EUR-Klasse A	HANSAGold EUR-Klasse F	HANSAGold USD-Klasse A	HANSAGold USD-Klasse F
<b>Währung</b>	EUR	EUR	USD	USD
<b>Verwaltungsvergütung</b>	1,20% p.a.	0,65% p.a.	0,75% p.a.	0,60% p.a.
<b>Ausgabeaufschlag</b>	4%	0%	4%	0%
<b>Ertragsverwendung</b>	thesaurierend	thesaurierend	thesaurierend	thesaurierend
<b>Mindestanlagevolumen</b>	-	-	-	-
<b>Erwerbsbeschränkungen</b>	keine	nur für professionelle Anleger im Sinne von § 1 Abs.19 Nr. 32 KAGB bzw. nur für Anleger, die mit von der HANSAINVEST festgelegten Vertriebsstellen separate Vereinbarungen hinsichtlich der Erbringung unabhängiger Anlageberatungsdienstleistungen oder der diskretionären Vermögensverwaltung geschlossen haben.	keine	nur für professionelle Anleger im Sinne von § 1 Abs.19 Nr. 32 KAGB bzw. nur für Anleger, die mit von der HANSAINVEST festgelegten Vertriebsstellen separate Vereinbarungen hinsichtlich der Erbringung unabhängiger Anlageberatungsdienstleistungen oder der diskretionären Vermögensverwaltung geschlossen haben.

### 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

HANSAGold EUR-Klasse A	1,34 %
HANSAGold EUR-Klasse F	0,80 %
HANSAGold USD-Klasse A	0,90 %
HANSAGold USD-Klasse F	0,76 %

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

Transaktionskosten USD 102.357,43

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

### An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen an die Kapitalverwaltungsgesellschaft oder 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 EUR A sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

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

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

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

### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:

HANSAGold EUR-Klasse A: USD 0,00
HANSAGold EUR-Klasse F: USD 0,00
HANSAGold USD-Klasse A: USD 0,00
HANSAGold USD-Klasse F: USD 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

HANSAGold EUR-Klasse A: USD 51.510,80 Depotgebühren
HANSAGold EUR-Klasse F: USD 1.259,77 Depotgebühren
HANSAGold USD-Klasse A: USD 54.826,27 Depotgebühren
HANSAGold USD-Klasse F: USD 609,05 Depotgebühren

### 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 Risktaker:	EUR 1.011.750,04
davon Führungskräfte:	EUR 1.011.750,04
davon andere Risktaker:	EUR 0,00

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.

### 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

### Angaben zu wesentlichen Änderungen gem. § 101 Abs. 3 Nr. 3 KAGB

01.01.2020: Anpassung der BAB und VKP in Bezug auf die Kosten und die Aufnahme der Möglichkeit von Zwischenausschüttungen

### Zusätzliche Informationen

**Prozentualer Anteil der schwer liquidierbaren Vermögensgegenstände für die besondere Regelungen gelten** 0,00 %

### Angaben zu neuen Regelungen zum Liquiditätsmanagement gem. § 300 Abs. 1 Nr. 2 KAGB

Keine Änderung im Berichtszeitraum

### Angaben zum Risikoprofil nach § 300 Abs. 1 Nr. 3 KAGB

Die Anlage in diesen Investmentfonds birgt neben Chancen auf Wertsteigerungen auch Verlustrisiken. Den folgenden Risiken können die Anlagen im Fonds ausgesetzt sein: Marktrisiko, Zinsrisiko, Kontrahentenrisiko, Konzentrationsrisiko, Derivatrisiko, Liquiditätsrisiko und Währungsrisiko.

Die angegebenen Risiken werden mit Hilfe geeigneter Risikomanagementsysteme überwacht und mit Hilfe eines Limitsystems gesteuert. Weitergehende Informationen sind im Tätigkeitsbericht des Fonds zu finden. Des Weiteren unterliegt der Fonds dem Kapitalanlagegesetzbuch und dem Investmentsteuergesetz. Mögliche (steuer)rechtliche Änderungen können sich positiv aber auch negativ auf den Fonds auswirken.

### Angaben zur Änderung des max. Umfangs des Leverage § 300 Abs. 2 Nr. 1 KAGB

Keine Änderungen im Berichtszeitraum.

### Angaben zur Änderung des max. Umfangs des Leverage

Leverage-Umfang nach Bruttomethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	5,00
tatsächlicher Leverage-Umfang nach Bruttomethode	1,40
Leverage-Umfang nach Commitmentmethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	3,00
tatsächlicher Leverage-Umfang nach Commitmentmethode	1,40

Hamburg, 6. November 2020

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 HANSAGold – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. August 2019 bis zum 31. Juli 2020, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. August 2019 bis zum 31. Juli 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 verantwortlich, 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 09. November 2020

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner Lüning  
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüfer

# Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

## Kapitalverwaltungsgesellschaft:

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

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

[www.hansainvest.com](http://www.hansainvest.com)

**HANSAINVEST**