

Jahresbericht zum 30. September 2019

KIRIX Herkules-Portfolio

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

KIRIX Herkules-Portfolio

in der Zeit vom 1. Oktober 2018 bis 30. September 2019.

Hamburg, im Januar 2020
Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Nicholas Brinckmann Dr. Jörg W. Stotz Ludger Wibbeke

So behalten Sie den **Überblick:**

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2018/2019	4
Vermögensübersicht per 30. September 2019	6
Vermögensaufstellung per 30. September 2019	7
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	13
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	15
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	17

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2018/2019

Anlageziel und Anlageergebnis im Berichtszeitraum

Das Anlageziel des Investmentfonds ist, einen positiven Wertzuwachs zu erzielen. Die Aktienausswahl erfolgt diskretionär anhand der nachfolgend beschriebenen Strategie. Die Anlagestrategie des Fonds beinhaltet einen aktiven Managementprozess. Dies bedeutet, dass der Fondsmanager die für den Fonds zu erwerbenden Vermögensgegenstände auf Basis eines festgelegten Investitionsprozesses aktiv identifiziert, im eigenen Ermessen auswählt und nicht passiv einen Referenzindex nachbildet. Grundlage des Investitionsprozesses ist ein etablierter Research Prozess, bei dem der Fondsmanager potentiell interessante Unternehmen, Regionen, Staaten oder Wirtschaftszweige insbesondere auf Basis von Datenbankanalysen, Unternehmensberichten, Wirtschaftsprognosen, öffentlich verfügbaren Informationen und persönlichen Eindrücken und Gesprächen analysiert. Nach Durchführung dieses Prozesses entscheidet der Fondsmanager unter Beachtung der gesetzlichen Vorgaben und Anlagebedingungen über den Kauf und Verkauf des konkreten Vermögensgegenstandes.

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

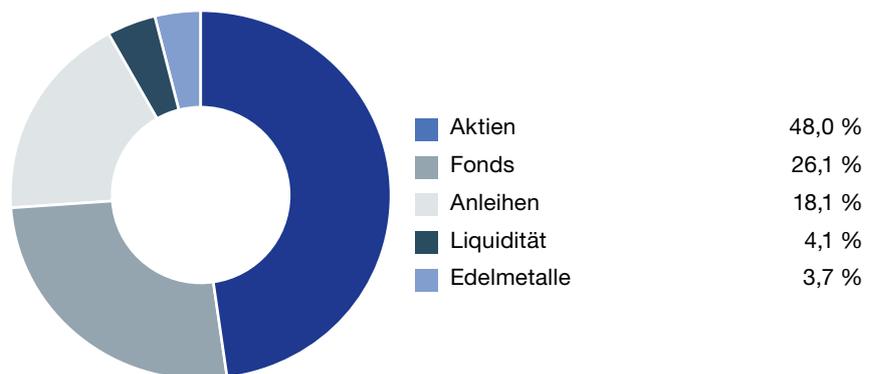
Aktien und Aktien gleichwertige Papiere:	mindestens 51 %
Verzinsliche Wertpapiere (auch Zertifikate):	maximal 49 %
Bankguthaben	maximal 49 %
Geldmarktinstrumente	maximal 49 %
Investmentanteile	maximal 49 %

Im Berichtszeitraum vom 01. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019 erzielte der Fonds einen Wertzuwachs von 2,06 % je Anteil (nach BVI-Methode).

Anlagepolitik im Berichtszeitraum

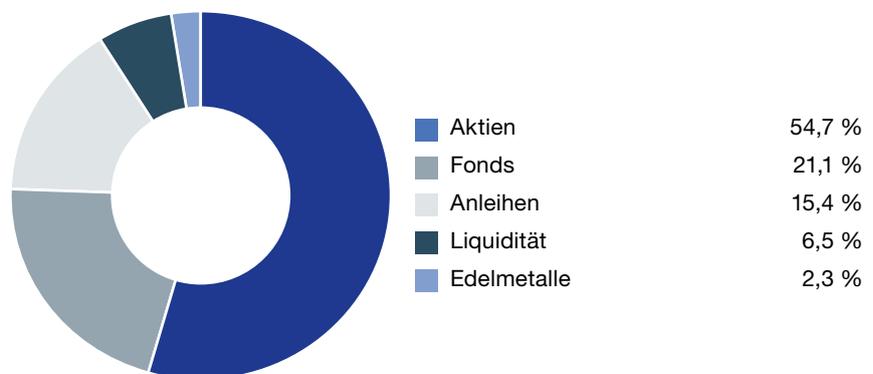
Per Berichtsstichtag 30.09.2019 verteilt sich das Fondsvermögen wie folgt auf die einzelnen Anlageklassen:

KIRIX Herkules Portfolio



Per 30.09.2018 verteilt sich das Fondsvermögen wie folgt auf die einzelnen Anlageklassen:

KIRIX Herkules Portfolio



Im zurückliegenden Zeitraum zeigten der DAX sowie Dow Jones Index eine nahezu identisch positive Performance rund um die Marke von einem Prozentpunkt. Ein

etwas freundlicheres Bild wurde vom Eurostoxx 50 gezeichnet, der mit einer positiven Wertentwicklung in Höhe von rund 4,5 Prozent aufwarten kann. Eine konträre Entwicklung kann im asiatischen Raum sowie in den Emerging Markets konstatiert werden. Entsprechende Indizes verloren bis zu fünf Prozent an Wert.

Unternehmensseitig münden die genannten Risikofaktoren in einer reduzierten Wachstumsdynamik, die sich branchen-

übergreifend niederschlägt und in zahlreichen Gewinnwarnungen sowie Erwartungsverfehlungen der Analysten ersichtlich ist. Insbesondere zyklisch

agierende Unternehmen sind hiervon verstärkt betroffen. Stabilisierend erscheinen vorwiegend Blue-Chips aus den Bereichen Technologie, Versorgung, Immobilien und Gesundheit.

Das Fondsmanagement hat entsprechend reagiert und den Portfolioanteil entsprechender Unternehmen ausgeweitet. Des Weiteren wurden derivative Sicherungsgeschäfte zur Risikobegrenzung respektive Volatilitätsreduktion eingegangen.

Erfolgreiche Investitionen im Berichtszeitraum waren der ETC „Xetra-Gold“ sowie die Aktien von Microsoft, Nestlé, Givaudan und Novartis, die jeweils deutliche Kursgewinne erzielen konnten. Die Investitionen in Fresenius, Evonik Industries, Aurubis, BASF sowie ein DAX-Future (Sicherungsgeschäft) waren dagegen durch die schwächeren konjunkturellen Rahmenbedingungen nicht erfolgreich.

Aufgrund der nach wie vor unbefriedigenden Zinssituation in Europa konnten vor allem im Euro-Anleihebereich kaum Wertpapiere mit einem adäquaten Chance-Risikoverhältnis erworben werden, die dauerhaft einen positiven Renditebeitrag liefern können. Der Investitionsschwerpunkt bei eingegangenen Positionen lag vorwiegend auf Neuemissionen von Unternehmen ohne einschlägiges Rating.

Abgerundet wurde das Vermögensverwaltungskonzept um Anlagen in Gold und marktneutrale Investmentfonds, sogenannte „Liquid Alternatives“.

Der Wechselkurs des US-Dollar hat sich im Berichtszeitraum im Vergleich zum Euro unter zwischenzeitlichen Schwankungen leicht verteuert. Kurssicherungsgeschäfte wurden nicht vorgenommen.

Insgesamt legte das Fondsmanagement Wert auf eine ausreichende Streuung der Anlagen. Einzelne Engagements lagen bei maximal 3,5 % des Fondsvermögens. Neue Investitionen erfolgen in der Regel gleichgewichtet, was im Verlauf des Jah-

res automatisch zu einer Übergewichtung von Werten mit starkem Momentum und zu einer Untergewichtung von Werten mit schwächerer Kursentwicklung führte. Derivative Instrumente, ausschließlich gedeckte verkaufte Kaufoptionen, wurden in geringem Umfang eingesetzt und lieferten einen positiven Ergebnisbeitrag.

Veräußerungsergebnis

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften für den KIRIX Herkules-Portfolio Fonds betrug für den Berichtszeitraum -279.688,50 Euro. Die Veräußerungserluste in Höhe von 1.001.038,36 Euro überwogen die realisierten Veräußerungsgewinne von 721.349,86 Euro.

Dieses Ergebnis wurde durch die Veräußerung von Aktien, Investmentanteilen und derivativen Geschäften erzielt.

Risikoanalyse

Adressenausfallrisiken:

Adressenausfallrisiken bestanden hinsichtlich der gewählten Unternehmen.

Marktpreisrisiken:

Marktpreisrisiken des Investmentvermögens resultierten aus Kursbewegungen der gewählten Aktien.

Zinsänderungsrisiken:

Aufgrund der Investitionen in Anleihen verschiedener Laufzeiten unterliegt der entsprechende Teil des Fondsvermögens Zinsänderungsrisiken.

Währungsrisiken:

Für eine ausreichende Streuung wurden ausländische Aktien in Fremdwährung (hauptsächlich US-Dollar und Schweizer Franken) erworben, woraus Währungsrisiken resultieren. Diese Risiken wurden nicht durch Devisentermingeschäfte abgesichert.

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 operativen 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:

Nach Einschätzung des Portfoliomanagements sind sämtliche im Fonds befindlichen Titel ausreichend liquide, börsentäglich handelbar und damit zeitnah zu veräußern.

Sonstige Hinweise

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

Das Portfoliomanagement für den Kirix Herkules-Portfolio ist an die KIRIX Vermögensverwaltung AG ausgelagert.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse, insbesondere Schadenfälle oder Verletzungen der Anlagegrenzen, haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht per 30. September 2019

Fondsvermögen: EUR 37.747.027,09 (34.350.124,20)

Umlaufende Anteile: 704.438 (644.880)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 30.09.2018
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	18.059	47,84	(54,78)
2. Anleihen	6.688	17,72	(15,05)
3. Zertifikate	1.402	3,71	(2,28)
4. Sonstige Wertpapiere	9.845	26,08	(21,12)
5. Derivate	44	0,12	(-0,09)
6. Bankguthaben	1.599	4,24	(6,67)
7. Sonstige Vermögensgegenstände	158	0,42	(0,32)
II. Verbindlichkeiten			
	-48	-0,13	(-0,13)
III. Fondsvermögen			
	37.747	100,00	

Vermögensaufstellung per 30. September 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Aurubis	DE0006766504		STK	15.000	5.000	0	EUR	41,190000	617.850,00	1,64
AXA	FR0000120628		STK	33.000	0	0	EUR	23,150000	763.950,00	2,02
BASF	DE000BASF111		STK	10.500	2.500	0	EUR	63,540000	667.170,00	1,77
Continental	DE0005439004		STK	3.000	0	0	EUR	117,500000	352.500,00	0,93
Deutsche Post	DE0005552004		STK	20.000	0	0	EUR	30,190000	603.800,00	1,60
freenet	DE000A0Z2Z25		STK	14.000	0	0	EUR	18,770000	262.780,00	0,70
Fresenius	DE0005785604		STK	14.000	3.000	0	EUR	43,960000	615.440,00	1,63
Royal Dutch Shell	GB00B03MLX29		STK	20.000	0	0	EUR	27,070000	541.400,00	1,43
SAP	DE0007164600		STK	9.500	1.500	0	EUR	107,800000	1.024.100,00	2,71
Siemens	DE0007236101		STK	7.000	0	0	EUR	97,360000	681.520,00	1,81
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634		STK	6.500	0	0	EUR	37,400000	243.100,00	0,64
Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0000388619		STK	14.000	14.000	0	EUR	55,040000	770.560,00	2,04
Givaudan	CH0010645932		STK	350	0	0	CHF	2.772,000000	893.411,30	2,37
Nestlé	CH0038863350		STK	10.000	10.000	10.000	CHF	107,700000	991.758,37	2,63
Novartis	CH0012005267		STK	10.000	0	0	CHF	86,380000	795.432,57	2,11
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634		STK	6.500	6.500	0	HKD	329,400000	249.474,22	0,66
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025	US01609W1027		STK	2.500	2.500	0	USD	165,980000	379.019,00	1,00
Berkshire Hathaway	US0846707026		STK	5.000	0	0	USD	207,450000	947.433,32	2,51
Johnson & Johnson	US4781601046		STK	5.700	0	0	USD	128,600000	669.546,95	1,77
The Walt Disney	US2546871060		STK	6.000	6.000	0	USD	129,960000	712.239,68	1,89
Evonik Industries	DE000EVNK013		STK	30.000	6.000	0	EUR	22,560000	676.800,00	1,79
METRO AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0008FB0019		STK	40.000	40.000	40.000	EUR	14,565000	582.600,00	1,54
TeamViewer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900		STK	1.000	1.000	0	EUR	24,100000	24.100,00	0,06
Novo-Nordisk	DK0060534915		STK	15.000	0	0	DKK	354,700000	712.616,27	1,89
Cisco Systems	US17275R1023		STK	21.000	0	0	USD	48,840000	936.828,64	2,48
Intel Corp.	US4581401001		STK	20.000	5.000	0	USD	50,780000	927.658,02	2,46
Microsoft Corp.	US5949181045		STK	9.000	0	3.000	USD	137,730000	1.132.234,20	3,00
Verzinsliche Wertpapiere										
4,750000000% AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2017(22/Und.)	XS1721410725		EUR	812	0	0	%	98,058500	796.235,02	2,12
0,100000000% Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.12(23)	DE0001030542		EUR	250	0	0	%	105,255000	284.601,63	0,75
8,250000000% GRENKELEASING AG Subord. Bond v.15(21/umb.)	XS1262884171		EUR	1.200	1.200	0	%	109,063000	1.308.756,00	3,47
3,125000000% UBM Development AG EO-Anleihe 2018(23)	AT0000A23ST9		EUR	300	300	0	%	104,643000	313.929,00	0,83
5,500000000% UBM Development AG EO-FLR Notes 2018(23/Und.)	XS1785474294		EUR	300	300	0	%	100,725000	302.175,00	0,80

Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum						
2,125000000% Deutsche Bank AG NK-MTN Anleihe v.2017 (2021)	XS1597300778		NOK	5.000	5.000	0	%	100,000500	503.623,55	1,33	
2,625000000% ING Bank N.V. DL-Cov.M.T. Nts 2012(22) Reg.S	US44986NAA37		USD	600	0	0	%	101,863000	558.255,39	1,48	
Zertifikate											
Xetra-Gold	DE000A0S9GB0		STK	32.000	8.000	0	EUR	43,820000	1.402.240,00	3,72	
Summe der börsengehandelten Wertpapiere									EUR	23.245.138,13	61,58
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere											
Verzinsliche Wertpapiere											
6,000000000% DEAG Deutsche Entertainment AG Anleihe v.2018(2021/2023)	DE000A2NBF25		EUR	450	450	0	%	106,525000	479.362,50	1,27	
5,500000000% Euroboden GmbH Inh.-Schv. v.2019(2022/2024)	DE000A2YNXQ5		EUR	400	400	0	%	102,750000	411.000,00	1,09	
4,250000000% Katjes Intern. GmbH&Co.KG Inh.-Schv. v.2019(2022/2024)	DE000A2TST99		EUR	500	500	0	%	106,512500	532.562,50	1,41	
3,500000000% Nidda Healthcare Holding Anl. 17/24	XS1690644668		EUR	300	300	0	%	104,096500	312.289,50	0,82	
4,000000000% PNE WIND AG Anleihe v.2018(2021/2023)	DE000A2LQ3M9		EUR	595	0	0	%	104,147000	619.674,65	1,64	
5,125000000% Hapag-Lloyd AG Anleihe v.17/24	XS1645113322		EUR	250	0	0	%	106,081000	265.202,50	0,70	
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere									EUR	2.620.091,65	6,93
Nicht notierte Wertpapiere											
Aktien											
GAG Immobilien	DE0005863534		STK	4.000	4.000	0	EUR	71,000000	284.000,00	0,75	
Summe der nicht notierten Wertpapiere									EUR	284.000,00	0,75
Investmentanteile											
KVG-eigene Investmentanteile											
Dreisam Income Inhaber-Anteile S	DE000A2DHT17		ANT	5.000	0	0	EUR	95,980000	479.900,00	1,27	
Gruppenfremde Investmentanteile											
Baring Intl-ASEAN Frontiers Fd Reg. Units I Class (EUR) o.N.	IE00B3BC5X37		ANT	4.000	1.000	0	EUR	211,510000	846.040,00	2,24	
Ennismore European Smaller Companies Fund EUR B	IE00B46D7H67		ANT	48.163	23.000	0	EUR	23,070000	1.111.128,25	2,94	
Fidelity Fds-Asian Sm.Com.Fd Namens-Anteile Y-Dist-EUR o.N.	LU1273507522		ANT	50.000	0	0	EUR	13,240000	662.000,00	1,76	
Lazard GIF-Laz.Scan.Hi.Qual.Bd Reg. Shs EA EUR Dis. oN	IE00BH43JT56		ANT	10.000	10.000	0	EUR	101,495300	1.014.953,00	2,69	
M&G(L)IF1-M&G(L)E.Inf.L.Cor.Bd Act.Nom. C Acc. EO o.N.	LU1582984222		ANT	40.000	0	0	EUR	11,650400	466.016,00	1,24	
M&G(L)IF1-M&G(L)GI.Lstd Infra. Act.Nom. EUR L Acc.(INE) o.N.	LU1665238181		ANT	61.500	61.500	0	EUR	13,415200	825.034,80	2,19	
Nordea 1-European Cross Credit Actions Nom.AI EUR Dis.o.N.	LU0885895564		ANT	8.500	2.500	0	EUR	105,400000	895.900,00	2,38	
Nordea 1-Nordic Equity Small Cap Fund BI-EUR	LU0351546048		ANT	29.000	9.000	0	EUR	26,840000	778.360,00	2,06	
Nordea 1-Stable Return Fund BI-EUR	LU0351545230		ANT	41.000	16.000	0	EUR	18,540000	760.140,00	2,01	
Palad.A.M.I.AG TGV-Paladin One Inhaber-Anlageaktien	DE000A1W1PH8		ANT	6.100	1.100	0	EUR	145,990000	890.539,00	2,36	
Templeton Asian Growth I (acc) EUR-H1	LU0366765237		ANT	30.000	0	0	EUR	19,880000	596.400,00	1,58	
Xtr.(IE)-MSCI Emerging Markets Reg. Shares 1C USD o.N.	IE00BTJRMP35		ANT	12.000	12.000	0	EUR	43,193000	518.316,00	1,37	
Summe der Investmentanteile									EUR	9.844.727,05	26,09
Summe Wertpapiervermögen									EUR	35.993.956,83	95,35

Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
DAX Future 20.12.2019		XEUR	EUR	Anzahl -8				16.100,00	0,04
E-Mini S&P 500 Index Futures 20.12.2019		XCME	USD	Anzahl -12				28.388,75	0,08
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	44.488,75	0,12
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			EUR	1.514.782,60				1.514.782,60	4,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			CHF	593,32				546,36	0,00
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			USD	90.841,75				82.975,66	0,22
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			NOK	4.908,60				494,41	0,00
Summe der Bankguthaben							EUR	1.598.799,03	4,24
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	157.619,52				157.619,52	0,42
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	157.619,52	0,42
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-47.837,04			EUR	-47.837,04	-0,13
Fondsvermögen							EUR	37.747.027,09	100,00
Anteilwert							EUR	53,58	
Umlaufende Anteile							STK	704.438	

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten

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 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.09.2019	
Schweizer Franken	CHF	1,085950	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,466150	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	8,582450	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,928100	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,094800	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
b) Terminbörsen			
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND		
XCME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE		

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Alcon AG Namens-Aktien SF -,04	CH0432492467	STK	2.000	2.000	
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025	US01609W1027	STK	-	1.600	
Deutsche Bank	DE0005140008	STK	-	25.000	
Henkel	DE0006048432	STK	-	7.000	
OSRAM Licht	DE000LED4000	STK	-	10.000	
Siemens Healthineers AG	DE000SHL1006	STK	-	9.000	
Unilever	NL0000009355	STK	-	14.000	
Rio Tinto	GB0007188757	STK	-	15.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
1,750000000% Bund Anl.Inflationsindex. 09/20	DE0001030526	EUR	-	250	
2,625000000% K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.17/23	XS1591416679	EUR	-	200	
3,250000000% UBM Development AG EO-Anleihe 2017(22)	AT0000A1XBU6	EUR	-	400	
5,000000000% VTG Finance S.A. EO-FLR Nts 2015(20/UND.) Reg.S	XS1172297696	EUR	300	1.000	
3,000000000% Coöperatieve Rabobank U.A. NK-Medium-Term Notes 2013(18)	XS0963363907	NOK	-	5.500	
4,500000000% paragon AG Inh.-Schuldv.v.2017(2020/2022)	DE000A2GSB86	EUR	-	500	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
METRO AG z.Verkauf eing.Stammaktien	DE000A2YPGH4	STK	40.000	40.000	
Apple	US0378331005	STK	3.200	3.200	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
innogy SE z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien	DE000A2LQ2L3	STK	5.000	25.000	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
Invesco Fds-Inv.GI Target.Ret. Actions Nom. C Acc. EUR o.N.	LU1004133028	ANT	-	40.000	
ETFS ISE Cyber Sec.GO UCITS Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	DE000A14ZT85	ANT	-	40.000	
LOYS - Global L/S I	LU0720542298	ANT	-	8.500	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: DAX Index		EUR			8.179,60
Basiswert: S&P 500 Index		USD			4.621,78
Optionsrechte auf Aktien					
Verkaufte Kaufoptionen (Call):					
Basiswerte: Nestlé , Givaudan , Novartis		CHF			88,78
Basiswert: freenet		EUR			9,87
Basiswert: Intel Corp.		USD			65,12

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

für den Zeitraum vom 01. Oktober 2018 bis 30. September 2019

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	202.669,35
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	310.785,03
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	127.151,97
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	116.329,86
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-5.581,58*)
6. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	55.458,31
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-41.955,51
8. Sonstige Erträge	EUR	222,09
Summe der Erträge	EUR	765.079,52

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-176,46
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-448.510,85
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-21.349,11
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-7.032,23
6. Sonstige Aufwendungen	EUR	-9.603,59
7. Aufwandsausgleich	EUR	-25.075,77
Summe der Aufwendungen	EUR	-511.748,01

III. Ordentlicher Nettoertrag

	EUR	253.331,51
--	-----	------------

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	721.349,86
2. Realisierte Verluste	EUR	-1.001.038,36
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-279.688,50

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.172.324,60
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-266.422,18

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

	EUR	905.902,42
--	-----	------------

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

	EUR	879.545,43
--	-----	------------

*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen in Höhe von EUR 9.632,03

Entwicklung des Sondervermögens

	2019	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	34.350.124,20
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-482.174,25
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	3.062.860,80
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	3.487.518,54
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-424.657,74
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-63.329,09
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	879.545,43
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	1.172.324,60
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	-266.422,18
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	37.747.027,09

Verwendung der Erträge des Investmentvermögens

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt		je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	570.074,35	0,81
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-26.356,99	-0,04
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	1.001.038,36	1,42
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-137.843,56	-0,20
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-702.474,16	-1,00
III. Gesamtausschüttung	EUR	704.438,00	1,00
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	704.438,00	1,00

3 Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung i.H.v. EUR 160.720,64)

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
Auflegung 04.10.2016	EUR	5.000.000,00	EUR	50,00
2017	EUR	28.864.168,18	EUR	52,81
2018	EUR	34.350.124,20	EUR	53,27
2019	EUR	37.747.027,09	EUR	53,58

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 4.095.969,27

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,35
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,12

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

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	53,58
Umlaufende Anteile	STK	704.438

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 1,64 %

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

Transaktionskosten EUR 20.066,20

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:

Dreisam Income Inhaber-Anteile S	1,0000 %
----------------------------------	----------

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

Baring Intl-ASEAN Frontiers Fd Reg. Units I Class (EUR) o.N.	0,7500 %
Ennismore European Smaller Companies Fund EUR B	2,0000 %
Fidelity Fds-Asian Sm.Com.Fd Namens-Anteile Y-Dist-EUR o.N.	1,0000 %
Lazard GIF-Laz.Scan.Hi.Qual.Bd Reg. Shs EA EUR Dis. oN	0,2500 %
M&G(L)IF1-M&G(L)E.Inf.L.Cor.Bd Act.Nom. C Acc. EO o.N.	0,1500 %
M&G(L)IF1-M&G(L)GI.Lstd Infra. Act.Nom. EUR L Acc.(INE) o.N.	0,5000 %
Nordea 1-European Cross Credit Actions Nom.AI EUR Dis.o.N.	0,4000 %
Nordea 1-Nordic Equity Small Cap Fund BI-EUR	1,0000 %
Nordea 1-Stable Return Fund BI-EUR	0,8500 %
Palad.A.M.I.AG TGV-Paladin One Inhaber-Anlageaktien	1,5000 %
Templeton Asian Growth I (acc) EUR-H1	0,9000 %
Xtr.(IE)-MSCI Emerging Markets Reg. Shares 1C USD o.N.	0,2000 %
Invesco Fds-Inv.GI Target.Ret. Actions Nom. C Acc. EUR o.N.	0,3000 %
ETFS ISE Cyber Sec.GO UCITS Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	1,0000 %
LOYS - Global L/S I	0,2500 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 222,09 Kick-Back Zahlungen
Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 6.700,00 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 2018

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

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum 1. Januar bis 31. Dezember 2018 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

Beschreibung, wie die Vergütungen und ggf. sonstige Zuwendungen berechnet wurden

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die Ausgestaltung des Vergütungssystems hat die Gesellschaft in einer internen Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis geregelt. Ziel ist es, ein Vergütungssystem sicherzustellen, das Fehlanreize zur Eingehung übermäßiger Risiken verhindert. Das Vergütungssystem der HANSAINVEST wird unter Einbeziehung des Risikomanagements und der Compliance Beauftragten mindestens jährlich auf seine Angemessenheit und die Einhaltung der rechtlichen Vorgaben überprüft. Eine Erörterung des Vergütungssystems mit dem Aufsichtsrat findet ebenfalls jährlich statt.

Die Vergütung der Mitarbeiter richtet sich grundsätzlich nach dem Manteltarifvertrag für das Versicherungswesen. Je nach Tätigkeit und Verantwortung erfolgt die Vergütung gemäß der entsprechenden Tarifgruppe. Die Ausgestaltung und Vergütungshöhen der Tarifgruppen werden zwischen Arbeitgeber- und Arbeitnehmerverbänden bzw. der Konzernmutter und den Betriebsräten verhandelt, die HANSAINVEST hat hierauf keinen Einfluss. Nur mit wenigen Mitarbeitern inkl. der leitenden Angestellten sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen und Tantiemen vereinbart. Der Anteil der variablen Vergütung darf dabei maximal 30% der Gesamtvergütung ausmachen. Ein Anreiz, ein unverhältnismäßig großes Risiko für die Gesellschaft einzugehen, resultiert aus der variablen Vergütung nicht.

Die Vergütung für die Geschäftsführer der HANSAINVEST erfolgt auf einzelvertraglicher Basis. Sie setzt sich zusammen aus einer monatlichen festen Vergütung und einer jährlichen Tantieme. Die Höhe der Tantieme wird im gesamten Aufsichtsrat erörtert und festgelegt und orientiert sich nicht am Erfolg der einzelnen Fonds.

Derzeit sind nur die Geschäftsführung als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST erfüllt die Anforderungen des § 37 KAGB, als auch die Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD (ESMA/2013/232).

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

Im Rahmen der internen jährlichen Überprüfung der Einhaltung der Vergütungspolitik ergaben sich keine Anhaltspunkte dafür, dass die Ausgestaltung von fixen und / oder variablen Vergütungen sich nicht an den Regelungen der Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis orientieren.

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum.

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall für das Geschäftsjahr 2018 (Portfoliomanagement Kirix Vermögensverwaltung AG)

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung:	EUR	908.828
davon feste Vergütung:	EUR	0
davon variable Vergütung:	EUR	0
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	EUR	0

Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens: 13

Hamburg, 10. Januar 2020

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
Geschäftsführung

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

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens KIRIX Herkules-Portfolio – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2019, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

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

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

INVEST Hanseatische Investment-GmbH nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Hamburg, den 13. Januar 2020

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner Lüning
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüfer

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

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

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

Gezeichnetes Kapital:
€ 10.500.000,00
Eigenmittel:
€ 21.729.099,42
(Stand: 31.12.2018)

Gesellschafter:

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

Verwahrstelle:

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 18.445.196,00
Haftendes Eigenkapital (aufsichtsrecht-
liche Eigenmittel nach Art. 72 CRR):
€ 202.020.403,81
(Stand 31.12.2018)

Einzahlungen:

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

Aufsichtsrat:

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

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

Thomas Gollub,
Berater der Aramea Asset
Management AG, Wedel

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

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

Prof. Dr. Stephan Schüller,
Kaufmann

Wirtschaftsprüfer:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungs-
gesellschaft, Hamburg

Geschäftsführung:

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

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

Ludger Wibbeke (ab 01.07.2019)
(zugleich stellvertretender Aufsichtsrats-
vorsitzender der HANSAINVEST LUX
S.A.)

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

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

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de