



Münsterländische Bank Thie & Co.

HANSAINVEST

MLB-Basismandat

MLB-Wachstumsmandat

Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie

Jahresbericht

31. Juli 2020

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-Gesellschaft mbH

In Kooperation mit

Münsterländische Bank Thie & Co.

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2019/2020 und die Entwicklung des MLB-Basismandat und MLB-Wachstumsmandat	3
Vermögensübersicht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Basismandat per 31.07.2020	13
Vermögensaufstellung für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Basismandat per 31.07.2020	14
Vermögensübersicht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Wachstumsmandat per 31.07.2020	28
Vermögensaufstellung für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Wachstumsmandat per 31.07.2020	29
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.....	41
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.....	44
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien.....	47

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2019/2020 und die Entwicklung des MLB-Basismandat und MLB-Wachstumsmandat

Tätigkeitsbericht des Portfoliomanagers

Die Investmentvermögen Münsterländische Bank Basismandat und Münsterländische Bank Wachstumsmandat wurden am 01.08.2018 von der HANSA-INVEST Hanseatische Investment-GmbH aufgelegt. Portfoliomanager der Fonds ist die Münsterländische Bank Thie & Co. KG.

Der vorliegende Bericht informiert über die Entwicklung der Fonds im Geschäftsjahr 01.08.2019 bis 31.07.2020.

Performancecharts der MLB-Mandatefonds seit Auflegung:



1. MLB-Basismandat

1.1. Anlageziel

Anlageziel des MLB-Basismandat ist die Erwirtschaftung einer positiven Wertentwicklung, die zu einem Vermögenswachstum führt. Der Fonds vereint eine umfassende Vermögensverwaltung in einem Fondskonzept. Ziel ist es, durch eine breite Streuung des Vermögens in verschiedene Anlageklassen die Chancen der Kapitalmärkte langfristig optimal zu nutzen. Je nach Marktsituation investiert das Portfoliomanagement in Aktien bzw. vergleichbare Anlagen, Anleihen, Anleihenfonds, Zertifikate und Geldmarktanlagen. Darüber hinaus ist der Einsatz von Derivaten zu Investitions- und Absicherungszwecken erlaubt. Der Anteil von Aktien und Aktienfonds darf zusammen maximal 30 % des Fondsvermögens betragen.

1.2. Anlagestruktur

Das breit gestreute, international und nach Branchen diversifizierte **Aktienportfolio** wird mit den weiteren Kerninvestments in Europa, USA, Asien und in den Märkten China und den Asean-Staaten ergänzt. Die Höhe der Aktienquote wird von uns dynamisch angepasst und damit das wesentliche Marktrisiko gesteuert.

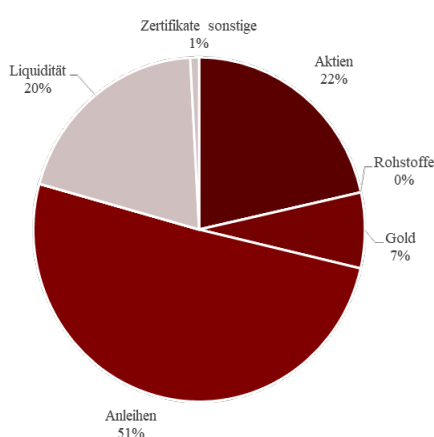
Im Bereich der **Anleihen** setzten wir auf Schuldnerqualität von durchschnittlichem Rating A- (Basis i. d. R. S&P) und wählten aufgrund des weiterhin niedrigen Zinsniveaus insgesamt mittlere bis längere Laufzeiten.

Weiterhin investieren wir mittels Zertifikaten in Gold. Diese Investition wird vornehmlich aus dem Gesichtspunkt der Diversifikation und Schutz vor möglichen Krisen getätigt.

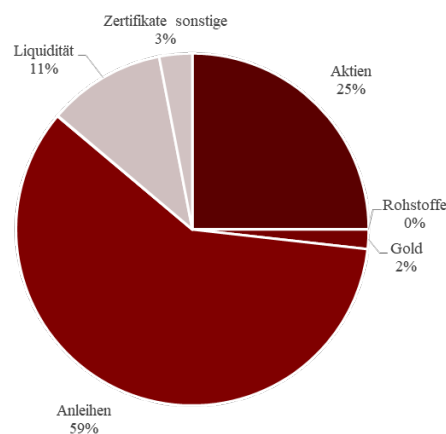
Vermögensaufteilung	Aktien *)	Renten	Investmentanteile					Zertifikate Xetra Gold *)	Zertifikate sonstige	Liquidität	Sonstiges	Risikoquote Summe aus *)
			Aktien allgemein *)	Aktien Rohstoffe *)	Aktien Gold *)	Renten Geldmarkt	Offene Immobilienfonds					
31.07.2020	6,92%	21,61%	14,62%	0,00%	0,00%	29,06%	0,00%	7,10%	0,86%	19,87%	0,00%	28,64%
01.08.2019	14,16%	31,31%	10,87%	0,00%	0,00%	28,09%	0,00%	1,78%	3,03%	10,81%	-0,04%	26,80%

Die Vermögensaufstellung zum 31.07.2020 enthält alle einzelnen Investments des Fonds.

Stand: 31.07.2020



Stand: 31.07.2019



1.3 Ergebnisrechnung

Der Anteilswert fiel im Berichtszeitraum um -0,29 % von 76,59 EUR auf 76,37 EUR. Das Ergebnis setzt sich im Wesentlichen aus folgenden Positionen zusammen:

Veräußerungsgewinne Aktien:	10 TEUR	Ordentliche Erträge:	71 TEUR
Veräußerungsgewinne Investmentfonds:	7 TEUR	Ordentliche Aufwendungen:	-255 TEUR
Sonstige Veräußerungsgewinne:	70 TEUR	Summe Ordentlicher Nettoertrag:	-184 TEUR
Veräußerungsverluste Aktien:	-37 TEUR		
Veräußerungsverluste Investmentfonds:	-8 TEUR		
Sonstige Veräußerungsverluste:	-0 TEUR		
Summe Veräußerungsergebnis:	42 TEUR	Summe Ergebnis:	-142 TEUR

1.4. Risikobericht

Der Fonds investiert in liquide Aktien / Aktienfonds, Anleihen / Anleihenfonds und Geldmarktanlagen. Die Auswahl der Titel erfolgt dabei durch interne Analysen unter Zuhilfenahme valider Daten. Die Aktientitel sind bei Aufnahme in den Fonds generell gleich gewichtet. Innerhalb der Portfoliostruktur wurde bei allen Assets auf die Vermeidung von Klumpenrisiken geachtet.

1.4.1. Marktpreisrisiken

Ein Marktpreisrisiko besteht grundsätzlich für alle an Märkten gehandelten Wertpapiere.

Das i. d. R. höhere Risiko bei Investition an Aktien- und Rohstoffmärkten wird durch aktives Management der Risikoquote gesteuert. Diese Risikoquote ist insgesamt auf maximal 30% des Investmentvermögens begrenzt.

1.4.2. Adressenausfallrisiken

Ein Adressenausfallrisiko besteht grundsätzlich z. B. für Anleihen und Emissionen bestimmter Zertifikate. Wir tätigen Anlagen in Anleihen mit guter bis mittlerer Bonität und Rating. Der Schwerpunkt liegt in Staatsanleihen,

Pfandbriefen und Unternehmensanleihen mit Investmentgrade. Durch eine breite Streuung der Anlagen in verschiedene Emittenten wird das Adressenausfallrisiko weiter gesenkt.

1.4.3. Zinsänderungsrisiken

Ein Zinsänderungsrisiko besteht darin, dass Anleihen mit fester Laufzeit im Kurs fallen, wenn das allgemeine Zinsniveau steigt. Das Risiko steigt mit längerer Anleihelaufzeit. Wir haben den Schwerpunkt unserer Investments im Laufzeitbereich unter 10 Jahren gelegt. Die Duration beträgt per 31.07.2020 rund 3,62 Jahre.

1.4.4. Fremdwährungsrisiken

Ein Fremdwährungsrisiko besteht grundsätzlich in Aktien-, Fonds- oder Anleiheninvestitionen außerhalb des Euro. Der Schwerpunkt der Fondsanlagen liegt mit 89,86% im Eurobereich.

1.4.5. Liquiditätsrisiko Aktien

Das Sondervermögen ist breit gestreut und mehrheitlich in Aktien mit hoher Marktkapitalisierung investiert, die im Regelfall in großen Volumina an den internationalen Börsen gehandelt werden. Daher ist davon auszugehen, dass jederzeit ausreichend Vermögenswerte zu einem angemessenen Verkaufserlös veräußert werden können.

1.4.6. Liquiditätsrisiko Zielfonds

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

1.4.7. Liquiditätsrisiko Zertifikate

Der Fonds investiert sein Vermögen überwiegend in Zertifikate. Die Veräußerung der Zertifikate zu marktgerechten Kursen hängt auch davon ab, dass von den Emittenten ein funktionierender Sekundärmarkt angeboten wird. Das Liquiditätsrisiko soll durch eine angemessene Gewichtung der Emittenten begrenzt werden.

1.4.8. 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.

1.4.9. 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.

1.4.10. Risikobewertung

Zur Risikobewertung verwenden wir u. a. das Modell des Value at Risk. Der Begriff Value at Risk (VaR) = Wert im Risiko bezeichnet ein Risikomaß, das angibt, welchen Wert der Verlust z.B. eines Portfolios mit einer gegebenen Wahrscheinlichkeit (hier 99%) und in einem gegebenen Zeithorizont (hier 1 Tag) nicht überschreitet.

Die Berechnung des VaR erfolgt täglich von einem unabhängigen Unternehmen. Der Wert betrug am 31.07.2020 0,83 % und ist damit niedriger als der Wert von 1,44 %, den eine in der Anlagestruktur vergleichbare Anlage (Vergleichsvermögen) hätte. Hierin drückt sich die geringere Risikoausprägung der aktuellen Anlagestrategie des Fonds aus.

1.5. Sonstige Hinweise

Besondere Ereignisse (z. B. Schadensfälle, Verletzung der Anlagegrenzen) sind nicht vorgekommen. Das Portfoliomanagement wurde an die Münsterländische Bank Thie & Co. KG. ausgelagert.

2. MLB-Wachstumsmandat

2.1. Anlageziel

Anlageziel des MLB-Wachstumsmandat ist die Erwirtschaftung einer positiven Wertentwicklung, die zu einem Vermögenswachstum führt. Der Fonds vereint eine umfassende Vermögensverwaltung in einem Fondskonzept. Ziel ist es, durch eine breite Streuung des Vermögens in verschiedene Anlageklassen die Chancen der Kapitalmärkte langfristig optimal zu nutzen. Je nach Marktsituation investiert das Portfoliomanagement somit in Aktien bzw. vergleichbare Anlagen, Anleihen, Anleihenfonds, Zertifikate und Geldmarktanlagen. Darüber hinaus ist der Einsatz von Derivaten zu Investitions- und Absicherungszwecken möglich. Der Anteil von Aktien und Aktienfonds darf zusammen maximal 110 % des Fondsvermögens betragen.

2.2. Anlagestruktur

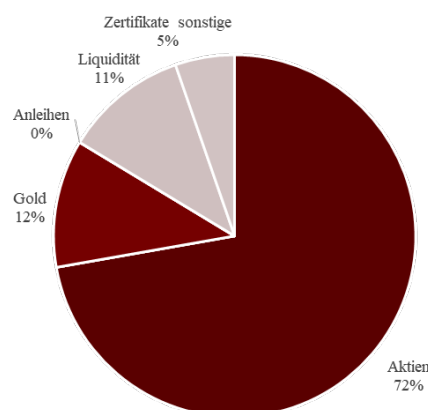
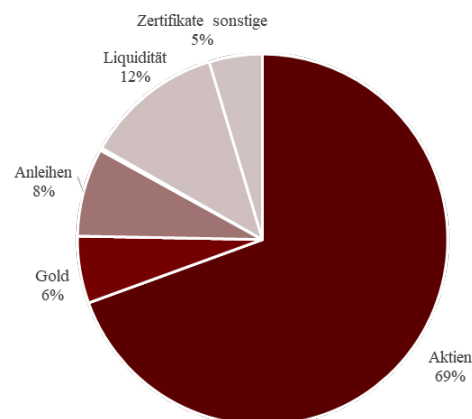
Das breit gestreute, international und nach Branchen diversifizierte **Aktienportfolio** wird mit den weiteren Kerninvestments in Europa, USA, Asien und in den Märkten China und den Asean-Staaten ergänzt. Die Höhe der Aktienquote wird von uns dynamisch angepasst und damit das wesentliche Marktrisiko gesteuert.

Im Bereich der **Anleihen** verzichten wir aktuell auf Investitionen.

Weiterhin investieren wir mittels Zertifikaten in Gold. Diese Investition wird vornehmlich aus dem Gesichtspunkt der Diversifikation und Schutz vor möglichen Krisen getätigt.

Vermögensaufteilung	Aktien *)	Renten	Investmentanteile					Zertifikate Xetra Gold *)	Zertifikate sonstige	Liquidität	Sonstiges	Risikoquote Summe aus *)
			Aktien allgemein *)	Aktien Rohstoffe *)	Aktien Gold *)	Renten Geldmarkt	Offene Immobilienfonds					
31.07.2020	38,61%	0,00%	33,62%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	11,42%	5,30%	11,05%	0,00%	83,65%
31.07.2019	46,19%	0,00%	23,59%	0,00%	0,00%	7,73%	0,00%	5,87%	4,67%	12,18%	-0,24%	75,66%

Die Vermögensaufstellung zum 31.07.2020 enthält alle einzelnen Investments des Fonds.

Stand: 31.07.2020**Stand: 31.07.2019**

2.3. Ergebnisrechnung

Der Anteilswert stieg im Berichtszeitraum um 2,40 % von 151,97 EUR auf 155,62 EUR. Das Ergebnis setzt sich im Wesentlichen aus folgenden Positionen zusammen:

Veräußerungsgewinne Aktien:	24 TEUR	Ordentliche Erträge:	95 TEUR
Veräußerungsgewinne Investmentfonds:	16 TEUR	Ordentliche Aufwendungen:	-226 TEUR
Sonstige Veräußerungsgewinne:	27 TEUR	Summe Ordentlicher Nettoertrag:	-131 TEUR
Veräußerungsverluste Aktien:	-118 TEUR		
Veräußerungsverluste Investmentfonds:	-22 TEUR		
Sonstige Veräußerungsverluste:	-0 TEUR		
Summe Veräußerungsergebnis:	-73 TEUR	Summe Ergebnis:	-204 TEUR

2.4. Risikobericht

Der Fonds investiert überwiegend in liquide Aktien / Aktienfonds und Zertifikate. Die Auswahl der Titel erfolgt dabei durch interne Analysen unter Zuhilfenahme valider Daten. Die Aktientitel sind bei Aufnahme in den Fonds generell gleich gewichtet. Innerhalb der Portfoliostruktur wurde bei allen Assets auf die Vermeidung von Klumpenrisiken geachtet.

2.4.1. Marktpreisrisiken

Ein Marktpreisrisiko besteht grundsätzlich für alle an Märkten gehandelten Wertpapiere.

Das i. d. R. höhere Risiko bei Investition an Aktien- und Rohstoffmärkten wird durch aktives Management der Risikoquote gesteuert.

2.4.2. Adressenausfallrisiken

Ein Adressenausfallrisiko besteht grundsätzlich z. B. für Anleihen und Emissionen bestimmter Zertifikate. Wir verzichten aktuell auf Investitionen in Anleihen.

2.4.3. Zinsänderungsrisiken

Ein Zinsänderungsrisiko besteht darin, dass Anleihen mit fester Laufzeit im Kurs fallen, wenn das allgemeine Zinsniveau steigt. Das Risiko steigt mit steigender Anleihelaufzeit.

Da wir aktuell keine Investitionen in Anleihen tätigen, bestehen grundsätzlich keine durch Zinsänderungen ausgelöste Kursschwankungen.

2.4.4. Fremdwährungsrisiken

Ein Fremdwährungsrisiko besteht grundsätzlich in Aktien-, Fonds-, Cash- oder Anleiheninvestitionen außerhalb des Euro. Der Fremdwährungsanteil beträgt zum 31.07.2020 35,14% des Fondsvolumens.

2.4.5. Liquiditätsrisiko Aktien

Das Sondervermögen ist breit gestreut und mehrheitlich in Aktien mit hoher Marktkapitalisierung investiert, die im Regelfall in großen Volumina an den internationalen Börsen gehandelt werden. Daher ist davon auszugehen, dass jederzeit ausreichend Vermögenswerte zu einem angemessenen Verkaufserlös veräußert werden können.

2.4.6. Liquiditätsrisiko Zielfonds

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

2.4.7. Liquiditätsrisiko Zertifikate

Der Fonds investiert sein Vermögen überwiegend in Zertifikate. Die Veräußerung der Zertifikate zu marktgerechten Kursen hängt auch davon ab, dass von den Emittenten ein funktionierender Sekundärmarkt angeboten wird. Das Liquiditätsrisiko soll durch eine angemessene Gewichtung der Emittenten begrenzt werden.

2.4.8. 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.

2.4.9. 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.

2.4.6. Risikobewertung

Zur Risikobewertung verwenden wir u. a. das Modell des Value at Risk. Der Begriff Value at Risk (VaR) = Wert im Risiko bezeichnet ein Risikomaß, das angibt, welchen Wert der Verlust z. B. eines Portfolios mit einer gegebenen Wahrscheinlichkeit (hier 99%) und in einem gegebenen Zeithorizont (hier 1 Tag) nicht überschreitet.

Die Berechnung des VaR erfolgt täglich von einem unabhängigen Unternehmen. Der Wert beträgt am 31.07.2020 2,53% und ist damit niedriger als der Wert von 3,54 %, den eine in der Anlagestruktur vergleichbare Anlage (Vergleichsvermögen) hätte. Hierin drückt sich die geringe Risikoausprägung der aktuellen Anlagestrategie des Fonds aus.

2.5. Sonstige Hinweise

Besondere Ereignisse (z. B. Schadensfälle, Verletzung der Anlagegrenzen) sind nicht vorgekommen. Das Portfoliomanagement wurde an die Münsterländische Bank Thie & Co. KG ausgelagert.

Vermögensübersicht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Basismandat per 31.07.2020

Jahresbericht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Basismandat

Fondsvermögen: EUR	13.862.403,21	(9.739.759,89)	
Umlaufende Anteile:	181.514	(127.165)	

Vermögensaufteilung in TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	% des Fondsvermögens per 31.07.2019
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	960	6,92	(8,21)
2. Anleihen	2.986	21,54	(20,06)
3. Zertifikate	1.105	7,97	(7,32)
4. Sonstige Wertpapiere	5.807	41,89	(51,87)
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	240	1,74	(2,16)
6. Bankguthaben	2.786	20,10	(10,57)
7. Sonstige Vermögensgegenstände	10	0,07	(0,07)
II. Verbindlichkeiten			
	-32	-0,23	(-0,26)
III. Fondsvermögen			
	13.862	100,00	

Vermögensaufstellung für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Basismandat per 31.07.2020

Jahresbericht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Basismandat

Vermögensaufstellung zum 31.07.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurs- wert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Air Liquide	FR0000120073		STK	275	25	0	EUR	139,700000	38.417,50	0,28
Bechtle AG	DE0005158703		STK	360	0	0	EUR	161,200000	58.032,00	0,42
Danone	FR0000120644		STK	390	0	0	EUR	57,020000	22.237,80	0,16
Deutsche Post	DE0005552004		STK	1.000	320	0	EUR	34,310000	34.310,00	0,25
Endesa	ES0130670112		STK	1.900	700	0	EUR	23,960000	45.524,00	0,33
Fortum	FI0009007132		STK	1.650	1.650	0	EUR	16,960000	27.984,00	0,20
Kon. Philips	NL0000009538		STK	1.020	320	0	EUR	44,485000	45.374,70	0,33
Münchener Rückversicherung	DE0008430026		STK	190	50	0	EUR	225,900000	42.921,00	0,31
Neste Oyj	FI0009013296		STK	1.550	650	0	EUR	39,090000	60.589,50	0,44
Nestlé	CH0038863350		STK	330	0	0	CHF	109,920000	33.724,06	0,24
Mowi ASA	NO0003054108		STK	1.460	0	0	NOK	164,150000	22.208,13	0,16
TeliaSonera	SE0000667925		STK	6.250	0	0	SEK	34,240000	20.724,99	0,15
AbbVie	US00287Y1091		STK	420	120	0	USD	96,040000	34.198,22	0,25
Accenture	IE00B4BNMY34		STK	220	0	0	USD	223,980000	41.776,69	0,30
Berkshire Hathaway	US0846707026		STK	150	0	0	USD	194,370000	24.718,52	0,18
Coca-Cola	US1912161007		STK	800	260	0	USD	47,690000	32.345,91	0,23
Dow Inc.	US2605571031		STK	750	607	0	USD	41,730000	26.534,55	0,19
Home Depot	US4370761029		STK	200	0	0	USD	266,310000	45.156,42	0,33
Nextera Energy	US65339F1012		STK	230	0	0	USD	282,340000	55.055,70	0,40
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040		STK	440	0	0	USD	105,480000	39.348,20	0,28
Union Pacific	US9078181081		STK	270	0	0	USD	172,800000	39.555,74	0,29
Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class A o.N.	US02079K3059		STK	30	15	0	USD	1.538,370000	39.127,68	0,28
Amazon.com	US0231351067		STK	35	15	0	USD	3.051,880000	90.560,24	0,64
Cisco Systems	US17275R1023		STK	1.000	310	0	USD	46,440000	39.372,62	0,28
Verzinsliche Wertpapiere										
1,2500000000% Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN-Anleihe v.2018(2025)	XS1888229249		EUR	300	0	0	%	105,768814	317.306,44	2,29
0,5000000000% BMW Finance N.V. EO-MTN 18/22	XS1823246712		EUR	300	0	0	%	101,455000	304.365,00	2,20
0,2500000000% Daimler Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2018/22	DE000A190ND6		EUR	300	0	0	%	100,384000	301.152,00	2,17
0,6250000000% Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2016(23)	XS1382792197		EUR	300	0	0	%	101,882000	305.646,00	2,20
0,3750000000% Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2019(19/23)	XS1944456018		EUR	200	0	0	%	101,159674	202.319,35	1,46
0,5000000000% Koninklijke Philips N.V. EO-Notes 2019(19/26)	XS2001175657		EUR	200	0	0	%	102,015500	204.031,00	1,47
0,3750000000% Siemens Finan.maatschappij EO-MTN 18/23	XS1874127811		EUR	300	0	0	%	101,635500	304.906,50	2,20
6,0000000000% UNIQA Insurance Group AG EO-FLR Bonds 2015(26/46)	XS1117293107		EUR	300	300	0	%	118,063200	354.189,60	2,56

Jahresbericht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Basismandat

Vermögensaufstellung zum 31.07.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
0,125000000% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35309 v.19(24)	DE000A2NBKK3		EUR	200	200	0	%	98,235312	196.470,62	1,42
1,000000000% Cellnex Telecom S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/27)	XS2102934697		EUR	200	200	0	%	97,802000	195.604,00	1,41
1,350000000% WPC Eurobond B.V. EO-Notes 19/28	XS2052968596		EUR	300	300	0	%	100,234583	300.703,75	2,16
Zertifikate										
Xetra-Gold	DE000A0S9GB0		STK	13.000	0	4.300	EUR	53,075000	689.975,00	4,98
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	4.636.467,43	33,44	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Zertifikate										
Boerse Stuttgart Securities Gold IHS 2017(17/Und)	DE000EWG2LD7		STK	5.450	5.450	0	EUR	54,080000	294.736,00	2,13
Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 28.12.20 DAX 10750	DE000SR1TM86		STK	1.150	1.150	0	EUR	104,170000	119.795,50	0,86
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	414.531,50	2,99	
Investmentanteile										
KVG-eigene Investmentanteile										
Aramea Rendite Plus Inhaber-Anteile PF	DE000A141WC2		ANT	2.800	350	0	EUR	105,080000	294.224,00	2,12
Gruppenfremde Investmentanteile										
AGIF-All.US Sho.Dur.Hi.Inc.Bd Inhaber-Anteile RT(H2-EUR)o.N.	LU1377965469		ANT	2.750	400	0	EUR	106,470000	292.792,50	2,11
Bellevue Fds (Lux)-BB Medtech	LU0415391514		ANT	100	100	0	EUR	585,120000	58.512,00	0,42
Bellevue Fds(Lux)-BB Adm.H.In. Namens-Anteile I EUR o.N.	LU1477743204		ANT	330	80	0	EUR	215,770000	71.204,10	0,51
DJE - Short Term Bond XP (EUR)	LU1714355440		ANT	2.800	600	0	EUR	98,350000	275.380,00	1,99
DPAM Bonds L-Corp.HY EUR 2023 Act. Nom.	LU1619836593		ANT	2.200	0	0	EUR	93,550000	205.810,00	1,48
DPAM L - DPAM L Bonds EUR High Yield Short Term Act. au Porteur E Dis.EUR o.N.	LU0517222302		ANT	2.600	350	0	EUR	109,740000	285.324,00	2,06
DPAM L-Bonds Em.Mkts. Sust. Actions au Port.F Acc.EUR o.N.	LU0907928062		ANT	2.170	320	0	EUR	131,530000	285.420,10	2,06
HSBC Discountstrukturen Inhaber-Anteile IC	DE000A0NA4K9		ANT	8.400	1.100	0	EUR	64,000000	537.600,00	3,88
HSBC S&P 500 UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00B5KQNG97		ANT	2.050	2.050	0	EUR	27,605000	56.590,25	0,41
iShares DAX UCITS ETF DE	DE0005933931		ANT	250	0	0	EUR	105,620000	26.405,00	0,19
iShsIII-EO C.B.ex-F.1-5yr UC.E Registered Shares EUR o.N.	IE00B4L5ZY03		ANT	4.100	0	0	EUR	110,165000	451.676,50	3,26
LOYS Global MH	DE000A0H08T8		ANT	290	80	0	EUR	212,870000	61.732,30	0,45
Nordea 1-European Cross Credit Actions Nom.BI EUR Acc.o.N.	LU0733672124		ANT	2.000	380	0	EUR	137,680000	275.360,00	1,99
OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N.	LU0834815101		ANT	460	60	0	EUR	1.341,200000	616.952,00	4,45
Pictet - Smart City Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0503633769		ANT	350	110	0	EUR	205,500000	71.925,00	0,52
PowerShs EQQQ Nasdaq-100 U.ETF Registered Shares o.N.	IE0032077012		ANT	200	200	0	EUR	221,200000	44.240,00	0,32
PPF - LPActive Value Fund	LU0434213525		ANT	230	60	0	EUR	236,690000	54.438,70	0,39
StarCapital FCP - Argos Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LU0340783603		ANT	170	0	0	EUR	1.536,160000	261.147,20	1,87

Jahresbericht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Basismandat

Vermögensaufstellung zum 31.07.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurs- wert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
Threadneedle L-Eu. High Y. Bd Act. Nom. 8E EUR Acc. (INE)oN	LU1829332953	ANT		30.700	7.850	0	EUR	10,511800	322.712,26	2,33
UBS(L)Bd-Convert Global (EUR) Act.Nom.(EUR hedged)Q-acc o.N.	LU0358423738	ANT		1.570	170	0	EUR	200,890000	315.397,30	2,28
ÖkoWorld - Growing Markets 2.0 D EUR	LU0800346289	ANT		600	170	0	EUR	202,090000	121.254,00	0,87
Pareto-Par.Nordic Corporate Bd Namens-Anteile A Acc. o.N.	LU0922130215	ANT		2.500	500	0	NOK	1.106,086800	256.240,28	1,85
BlackRock SF-Emer.Mkts.Equ.St. Actions Nom. D2 USD o.N.	LU1321847714	ANT		390	390	0	USD	148,860000	49.220,35	0,36
Brown Adv.Fds-US Mid-Cap Gr.Fd Reg. Shares B USD Acc. o.N.	IE00BYW8R538	ANT		3.200	3.200	0	USD	13,080000	35.486,22	0,26
JPMorgan-Pacific Equity Fund A.N.JPM Pacif.Equ.C(acc)USD oN	LU0129471941	ANT		2.800	840	0	USD	31,780000	75.442,14	0,54
Schroder GAIA-Schr.GAIA Cat Bd Regist. Acc.Shs IF USD o.N.	LU0951570687	ANT		220	0	0	USD	1.428,220000	266.391,18	1,92
Schroder ISF US Sm.&Mid-Cap EQ Namensanteile C Acc o.N.	LU0205193807	ANT		130	0	140	USD	348,213800	38.378,80	0,28
Vontobel Fd-Sust.Em.Mkts Lead. Actions Nom.I Cap.USD o.N.	LU0571085686	ANT		660	190	0	USD	177,500000	99.321,75	0,72
Summe der Investmentanteile							EUR		5.806.577,93	41,89
Summe Wertpapiervermögen							EUR		10.857.576,86	78,32

Jahresbericht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Basismandat

Vermögensaufstellung zum 31.07.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Wbg. in 1.000	Bestand 31.07.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurs- wert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
Bankguthaben und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR - Guthaben bei:										
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	2.287.802,79				2.287.802,79	16,50	
Bank: National-Bank AG			EUR	498.650,10				498.650,10	3,60	
Summe der Bankguthaben							EUR	2.786.452,89	20,10	
Gruppenfremde Geldmarktfonds										
IQAM ShortTerm EUR Inhaber-Anteile AT o.N.	AT0000A0XBW4	ANT		2.300	300	0	EUR	104,570000	240.511,00	1,74
Summe der Geldmarktfonds							EUR	240.511,00	1,74	
Sonstige Vermögensgegenstände										
Zinsansprüche			EUR	9.283,85				9.283,85	0,07	
Dividendenansprüche			EUR	469,06				469,06	0,00	
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	432,77				432,77	0,00	
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	10.185,68	0,07	
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-32.323,22			EUR	-32.323,22	-0,23	
Fondsvermögen								13.862.403,21	100 2)	
Anteilswert							EUR	76,37		
Umlaufende Anteile							STK	181.514		

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 96,55%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 3.009.416,86 EUR.

Jahresbericht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Basismandat

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 31.07.2020
Schweizer Franken	CHF	1,075600 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	10,791500 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,325700 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,179500 = 1 Euro (EUR)

Jahresbericht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Basismandat

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. Wbg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Bank of Nova Scotia	CA0641491075	STK	-	500	
Magna International Inc. Registered Shares o.N.	CA5592224011	STK	-	530	
Siemens	DE0007236101	STK	-	210	
3M Co.	US88579Y1010	STK	-	140	
Chevron Corp.	US1667641005	STK	-	250	
Andere Wertpapiere					
T-Mobile US Inc. Anrechte	US8725901123	STK	440	440	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
HSBC S&P 500 UCITS ETF Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	DE000A1C22M3	ANT	-	2.050	
nordIX Basis UI Inhaber-Anteile AK I	DE000A2AJHF9	ANT	240	750	
Vang.FTSE Dev.Eur.ex UK U.ETF Registered Shares EUR Dis. oN	IE00BKX55S42	ANT	1.100	1.100	

Jahresbericht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Basismandat

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich und Aufwandsausgleich) für den Zeitraum vom 01. August 2019 bis 31. Juli 2020

I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	2.683,45
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	24.466,91
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	4.784,25
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	15.831,17
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-9.079,40*)
6. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	34.776,02
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-3.683,74
8. Sonstige Erträge	EUR	1.564,07
Summe der Erträge	EUR	71.342,73
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	384,57
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-194.838,58
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-5.727,31
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-7.192,53
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-4.467,83
6. Aufwandsausgleich	EUR	-43.081,96
Summe der Aufwendungen	EUR	-254.923,64
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	-183.580,91
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	EUR	86.606,14
2. Realisierte Verluste	EUR	-45.082,68
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	41.523,46
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-142.057,45
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	271.180,82
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-165.541,37
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	105.639,45
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-36.418,00

*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen in Höhe von EUR 9.079,4

Jahresbericht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Basismandat

Entwicklung des Sondervermögens			2020
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR 9.739.759,89
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)			EUR 4.141.122,84
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:			EUR 4.472.697,09
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:			EUR -331.574,25
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR 17.938,48
3. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR -36.418,00
davon nicht realisierte Gewinne:			EUR 271.180,82
davon nicht realisierte Verluste:			EUR -165.541,37
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR 13.862.403,21

Jahresbericht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Basismandat

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage		insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-142.057,45	-0,78
2. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	45.082,68	0,25
II. Wiederanlage	EUR	-96.974,77	-0,53

3) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

Jahresbericht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Basismandat**Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre**

Geschäftsjahr		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert
Auflegung 01.08.2018	EUR	5.935.575,00	EUR	75,00
2019	EUR	9.739.759,89	EUR	76,59
2020	EUR	13.862.403,21	EUR	76,37

Jahresbericht für das Investmentvermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Basismandat

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 %)	
	78,32
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	0,32 %
größter potentieller Risikobetrag	1,00 %
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag	0,54 %

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	0,95
------------	------

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

iBoxx EUR Corporates 1-5 Clean Price Index in EUR	20,00 %
iBoxx EUR Corporates BBB 3-5 Clean Price Index in EUR	25,00 %
ML Euro High Yield Index Unhedged Index in EUR	20,00 %
MSCI - World Index	12,50 %
MSCI Emerging Markets in USD	2,50 %
REX Performance Index	2,50 %
S&P GSCI Gold Spot Index	7,50 %
STOXX Europe 50	10,00 %

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR 76,37
Umlaufende Anteile	STK 181.514

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	2,18 %
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus, sowie die laufenden Kosten (in Form der veröffentlichten Gesamtkostenquote) der zum Geschäftsjahresende des Sondervermögens im Bestand befindlichen Zielfonds im Verhältnis zum Nettoinventarwert des Sondervermögens am Geschäftsjahresende.	
Transaktionskosten	EUR 3.450,72
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 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:

Aramea Rendite Plus Inhaber-Anteile PF	0,9500 %
--	----------

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

AGIF-All.US Sho.Dur.Hi.Inc.Bd Inhaber-Anteile RT(H2-EUR)o.N.	0,7400 %
Bellevue Fds (Lux)-BB Medtech	0,9000 %
Bellevue Fds(Lux)-BB Adm.H.In. Namens-Anteile I EUR o.N.	0,9000 %
DJE - Short Term Bond XP (EUR)	0,2200 %
DPAM Bonds L-Corp.HY EUR 2023 Act. Nom.	0,0500 %
DPAM L - DPAM L Bonds EUR High Yield Short Term Act. au Porteur E Dis.EUR o.N.	0,3000 %
DPAM L-Bonds Em.Mkts. Sust. Actions au Port.F Acc.EUR o.N.	0,4000 %
HSBC Discountstrukturen Inhaber-Anteile IC	0,5300 %
HSBC S&P 500 UCITS ETF Registered Shares o.N.	0,0900 %
iShares DAX UCITS ETF DE	0,1500 %
iShsIII-EO C.B.ex-F.1-5yr UC.E Registered Shares EUR o.N.	0,2000 %
LOYS Global MH	0,9000 %
Nordea 1-European Cross Credit Actions Nom.BI EUR Acc.o.N.	0,4000 %
OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N.	0,7000 %
Pictet - Smart City Namens-Anteile I EUR o.N.	0,8000 %
PowerShs EQQQ Nasdaq-100 U.ETF Registered Shares o.N.	0,3000 %
PPF - LPActive Value Fund	1,5000 %
StarCapital FCP - Argos Inhaber-Anteile I EUR o.N.	0,4000 %
Threadneedle L-Eu. High Y. Bd Act. Nom. 8E EUR Acc. (INE)oN	0,7500 %
UBS(L)Bd-Convert Global (EUR) Act.Nom.(EUR hedged)Q-acc o.N.	0,7200 %
ÖkoWorld - Growing Markets 2.0 D EUR	0,9800 %
Pareto-Par.Nordic Corporate Bd Namens-Anteile A Acc. o.N.	1,2800 %
BlackRock SF-Emer.Mkts.Equ.St. Actions Nom. D2 USD o.N.	1,0000 %
Brown Adv.Fds-US Mid-Cap Gr.Fd Reg. Shares B USD Acc. o.N.	0,7500 %
JPMorgan-Pacific Equity Fund A.N.JPM Pacif.Equ.C(ace)USD oN	0,7500 %
Schroder GAIA-Schr.GAIA Cat Bd Regist. Acc.Shs IF USD o.N.	1,1000 %
Schroder ISF US Sm.&Mid-Cap EQ Namensanteile C Acc o.N.	1,0000 %
Vontobel Fd-Sust.Em.Mkts Lead. Actions Nom.I Cap.USD o.N.	0,8300 %
HSBC S&P 500 UCITS ETF Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	0,0900 %
nordIX Basis UI Inhaber-Anteile AK I	0,6500 %
Vang.FTSE Dev.Eur.ex UK U.ETF Registered Shares EUR Dis. oN	0,1200 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen:

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 1.564,07 Kick-Back Zahlungen
 Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 2.485,73 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 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 Münsterländische Bank Thie & Co. KG)

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:	TEUR 2.532
davon feste Vergütung:	TEUR 0
davon variabel:	TEUR 0
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	TEUR 0

Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens: 29

Angaben nach § 134c Abs. 4 AktG

Anforderung	Verweis
Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken:	Beschreibung der wesentlichen Risiken im Tätigkeitsbericht
Angaben über die Zusammensetzung des Portfolios: der Portfolioumsätze:	Vermögensaufstellung im Jahresbericht Vermögensaufstellung sowie Darstellung der während des Geschäftsjahres abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen.
Portfolioumsatzkosten:	Transaktionskosten im Anhang im Jahresbericht
Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung:	Verkaufsprospekt des Sondervermögens
Einsatz von Stimmrechtsberatern:	Internetseite der HANSAINVEST
Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausnutzung von Aktionärsrechten:	Für das Sondervermögen sind im Berichtszeitraum keine Wertpapierleihengeschäfte abgeschlossen worden.

Hamburg, 06. November 2020

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
Geschäftsführung

(Dr. Jörg W. Stotz) (Ludger Wibbeke)

Vermögensübersicht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Wachstumsmandat per 31.07.2020

Jahresbericht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Wachstumsmandat

Fondsvermögen: EUR	11.197.658,40	(7.838.415,12)	
Umlaufende Anteile:	71.953	(51.578)	

Vermögensaufteilung in TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	% des Fondsvermögens per 31.07.2019
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	4.323	38,61	(42,10)
2. Zertifikate	1.872	16,72	(7,36)
3. Sonstige Wertpapiere	3.765	33,62	(33,12)
4. Bankguthaben	1.261	11,27	(17,70)
5. Sonstige Vermögensgegenstände	4	0,03	(0,03)
II. Verbindlichkeiten			
	-27	-0,25	(-0,31)
III. Fondsvermögen	11.198	100,00	

Vermögensaufstellung für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Wachstumsmandat per 31.07.2020

Jahresbericht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Wachstumsmandat

Vermögensaufstellung zum 31.07.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurs- wert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Air Liquide	FR0000120073		STK	1.500	500	0	EUR	139,700000	209.550,00	1,87
Bechtle AG	DE0005158703		STK	1.800	0	0	EUR	161,200000	290.160,00	2,59
Danone	FR0000120644		STK	1.750	0	0	EUR	57,020000	99.785,00	0,89
Deutsche Post	DE0005552004		STK	4.600	1.300	0	EUR	34,310000	157.826,00	1,41
Endesa	ES0130670112		STK	8.000	2.500	0	EUR	23,960000	191.680,00	1,71
Fortum	FI0009007132		STK	7.600	7.600	0	EUR	16,960000	128.896,00	1,15
Kon. Philips	NL0000009538		STK	5.200	2.200	0	EUR	44,485000	231.322,00	2,07
Münchener Rückversicherung	DE0008430026		STK	800	250	0	EUR	225,900000	180.720,00	1,61
Neste Oyj	FI0009013296		STK	6.400	1.850	0	EUR	39,090000	250.176,00	2,23
Nestlé	CH0038863350		STK	1.600	0	0	CHF	109,920000	163.510,60	1,46
Mowi ASA	NO0003054108		STK	7.100	2.260	0	NOK	164,150000	107.998,42	0,96
TeliaSonera	SE0000667925		STK	28.550	0	0	SEK	34,240000	94.671,74	0,85
AbbVie	US00287Y1091		STK	1.750	650	0	USD	96,040000	142.492,58	1,27
Accenture	IE00B4BNMY34		STK	1.000	280	0	USD	223,980000	189.894,02	1,70
Berkshire Hathaway	US0846707026		STK	750	250	0	USD	194,370000	123.592,62	1,10
Coca-Cola	US1912161007		STK	3.300	930	0	USD	47,690000	133.426,88	1,20
Dow Inc.	US2605571031		STK	3.250	2.774	0	USD	41,730000	114.983,04	1,03
Home Depot	US4370761029		STK	950	300	0	USD	266,310000	214.493,01	1,92
Nextera Energy	US65339F1012		STK	1.000	240	0	USD	282,340000	239.372,62	2,14
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040		STK	2.300	870	0	USD	105,480000	205.683,76	1,84
Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class A o.N.	US02079K3059		STK	130	40	0	USD	1.538,370000	169.553,29	1,51
Amazon.com	US0231351067		STK	140	65	0	USD	3.051,880000	362.240,95	3,23
Cisco Systems	US17275R1023		STK	4.700	1.500	0	USD	46,440000	185.051,29	1,65
Union Pacific	US9078181081		STK	930	0	0	USD	172,800000	136.247,56	1,22
Zertifikate										
Xetra-Gold	DE000A0S9GB0		STK	11.400	0	2.600	EUR	53,075000	605.055,00	5,40
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	4.928.382,38	44,01	

Jahresbericht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Wachstumsmandat

Vermögensaufstellung zum 31.07.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurs- wert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Zertifikate										
Boerse Stuttgart Securities Gold IHS 2017(17/Und)	DE000EWG2LD7	STK		12.450	12.450	0	EUR	54,080000	673.296,00	6,02
Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 28.12.20 DAX 10750	DE000SR1TM86	STK		5.700	5.700	0	EUR	104,170000	593.769,00	5,30
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR		1.267.065,00	11,32
Investmentanteile										
Gruppenfremde Investmentanteile										
Bellevue Fds (Lux)-BB Medtech	LU0415391514	ANT		420	420	0	EUR	585,120000	245.750,40	2,19
Bellevue Fds(Lux)-BB Adm.H.In. Namens-Anteile I EUR o.N.	LU1477743204	ANT		1.550	450	0	EUR	215,770000	334.443,50	2,99
HSBC S&P 500 UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00B5KQNG97	ANT		7.350	7.350	0	EUR	27,605000	202.896,75	1,81
iShares DAX UCITS ETF DE	DE0005933931	ANT		1.000	0	0	EUR	105,620000	105.620,00	0,94
LOYS Global MH	DE000A0H08T8	ANT		1.350	300	0	EUR	212,870000	287.374,50	2,57
Pietet - Smart City Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0503633769	ANT		1.450	470	0	EUR	205,500000	297.975,00	2,66
PowerShs EQQQ Nasdaq-100 U.ETF Registered Shares o.N.	IE0032077012	ANT		800	800	0	EUR	221,200000	176.960,00	1,58
PPF - LPActive Value Fund	LU0434213525	ANT		1.100	380	0	EUR	236,690000	260.359,00	2,33
ÖkoWorld - Growing Markets 2.0 D EUR	LU0800346289	ANT		2.500	740	0	EUR	202,090000	505.225,00	4,51
BlackRock SF-Emer.Mkts.Equ.St. Actions Nom. D2 USD o.N.	LU1321847714	ANT		1.750	1.750	0	USD	148,860000	220.860,53	1,97
Brown Adv.Fds-US Mid-Cap Gr.Fd Reg. Shares B USD Acc. o.N.	IE00BYW8R538	ANT		12.900	12.900	0	USD	13,080000	143.053,84	1,28
JPMorgan-Pacific Equity Fund A.N.JPM Pacif.Equ.C(acc)USD oN	LU0129471941	ANT		13.300	3.550	0	USD	31,780000	358.350,15	3,20
Schroder ISF US Sm.&Mid-Cap EQ Namensanteile C Acc o.N.	LU0205193807	ANT		540	0	450	USD	348,213800	159.419,63	1,42
Vontobel Fd-Sust.Em.Mkts Lead. Actions Nom.I Cap.USD o.N.	LU0571085686	ANT		3.100	800	0	USD	177,500000	466.511,23	4,17
Summe der Investmentanteile							EUR		3.764.799,53	33,62
Summe Wertpapiervermögen							EUR		9.960.246,91	88,95

Jahresbericht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Wachstumsmandat

Vermögensaufstellung zum 31.07.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Wbg. in 1.000	Bestand 31.07.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurs- wert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	713.609,30				713.609,30	6,38
Bank: National-Bank AG			EUR	547.828,38				547.828,38	4,89
Summe der Bankguthaben							EUR	1.261.437,68	11,27
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche			EUR	1.996,82				1.996,82	0,02
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	1.551,63				1.551,63	0,01
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	3.548,45	0,03
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-27.574,64			EUR	-27.574,64	-0,25
Fondsvermögen								11.197.658,40	100 2)
Anteilswert							EUR	155,62	
Umlaufende Anteile							STK	71.953	

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 90,17%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 4.976.246,66 EUR.

Jahresbericht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Wachstumsmandat

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 31.07.2020
Schweizer Franken	CHF	1,075600 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	10,791500 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,325700 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,179500 = 1 Euro (EUR)

Jahresbericht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Wachstumsmandat

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					
Bank of Nova Scotia	CA0641491075	STK	1.150	2.800	
Magna International Inc. Registered Shares o.N.	CA5592224011	STK	-	2.750	
Siemens	DE0007236101	STK	-	950	
3M Co.	US88579Y1010	STK	-	670	
Chevron Corp.	US1667641005	STK	-	1.300	
Andere Wertpapiere					
T-Mobile US Inc. Anrechte	US8725901123	STK	2.300	2.300	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
HSBC S&P 500 UCITS ETF Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	DE000A1C22M3	ANT	-	7.350	
nordIX Basis UI Inhaber-Anteile AK I	DE000A2AJHF9	ANT	700	3.000	
Vang.FTSE Dev.Eur.ex UK U.ETF Registered Shares EUR Dis. oN	IE00BKX55S42	ANT	4.500	4.500	

Jahresbericht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Wachstumsmandat

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich und Aufwandsausgleich) für den Zeitraum vom 01. August 2019 bis 31. Juli 2020

I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	10.812,93
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	100.279,93
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-8.597,75*)
4. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	6.983,69
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-14.976,63
6. Sonstige Erträge	EUR	649,37
Summe der Erträge	EUR	95.151,54
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	383,35
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-180.999,52
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-2.965,75
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-7.456,98
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-3.319,67
6. Aufwandsausgleich	EUR	-31.593,90
Summe der Aufwendungen	EUR	-225.952,47
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	-130.800,93
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	EUR	66.542,44
2. Realisierte Verluste	EUR	-139.935,64
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-73.393,20
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-204.194,13
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	718.790,14
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-304.113,05
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	414.677,09
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	210.482,96

*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen in Höhe von EUR 8.597,75

Jahresbericht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Wachstumsmandat

Entwicklung des Sondervermögens			2020
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR 7.838.415,12
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)			EUR 3.128.059,25
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:			EUR 3.413.150,64
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:			EUR -285.091,39
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR 20.701,07
3. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR 210.482,96
davon nicht realisierte Gewinne			EUR 718.790,14
davon nicht realisierte Verluste			EUR -304.113,05
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR 11.197.658,40

Jahresbericht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Wachstumsmandat

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage		insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-204.194,13	-2,84
2. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	139.935,64	1,94
II. Wiederanlage	EUR	-64.258,49	-0,89

3) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

Jahresbericht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Wachstumsmandat**Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre**

Geschäftsjahr		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert
Auflegung 01.08.2018	EUR	3.530.550,00	EUR	150,00
2019	EUR	7.838.415,12	EUR	151,97
2020	EUR	11.197.658,40	EUR	155,62

Jahresbericht für das Investmentvermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Basismandat

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 %)	88,95
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	0,87 %
größter potentieller Risikobetrag	2,54 %
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag	1,54 %

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	0,96
------------	------

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

MSCI - World Index	50,00 %
MSCI Emerging Markets in USD	7,50 %
REX Performance Index	5,00 %
S&P GSCI Gold Spot Index	7,50 %
STOXX Europe 50	30,00 %

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR 155,62
Umlaufende Anteile	STK 71.953

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	2,45 %
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus, sowie die laufenden Kosten (in Form der veröffentlichten Gesamtkostenquote) der zum Geschäftsjahresende des Sondervermögens im Bestand befindlichen Zielfonds im Verhältnis zum Nettoinventarwert des Sondervermögens am Geschäftsjahresende.	
Transaktionskosten	EUR 6.066,52
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 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 Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

Bellevue Fds (Lux)-BB Medtech	0,9000 %
Bellevue Fds(Lux)-BB Adm.H.In. Namens-Anteile I EUR o.N.	0,9000 %
HSBC S&P 500 UCITS ETF Registered Shares o.N.	0,0900 %
iShares DAX UCITS ETF DE	0,1500 %
LOYS Global MH	0,9000 %
Pictet - Smart City Namens-Anteile I EUR o.N.	0,8000 %
PowerShs EQQQ Nasdaq-100 U.ETF Registered Shares o.N.	0,3000 %
PPF - LPActive Value Fund	1,5000 %
ÖkoWorld - Growing Markets 2.0 D EUR	0,9800 %
BlackRock SF-Emer.Mkts.Equ.St. Actions Nom. D2 USD o.N.	1,0000 %
Brown Adv.Fds-US Mid-Cap Gr.Fd Reg. Shares B USD Acc. o.N.	0,7500 %
JPMorgan-Pacific Equity Fund A.N.JPM Pacif.Equ.C(acc)USD oN	0,7500 %
Schroder ISF US Sm.&Mid-Cap EQ Namensanteile C Acc o.N.	1,0000 %
Vontobel Fd-Sust.Em.Mkts Lead. Actions Nom.I Cap.USD o.N.	0,8300 %
HSBC S&P 500 UCITS ETF Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	0,0900 %
nordIX Basis UI Inhaber-Anteile AK I	0,6500 %
Vang.FTSE Dev.Eur.ex UK U.ETF Registered Shares EUR Dis. oN	0,1200 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen:

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 649,37 Kick-Back Zahlungen
Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 1.829,77 Depotgebühren; EUR 1.004,90 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 Münsterländische Bank Thie & Co. KG)

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:	TEUR 2.532
davon feste Vergütung:	TEUR 0
davon variabel:	TEUR 0
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	TEUR 0
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens: 29	

Angaben nach § 134c Abs. 4 AktG

Anforderung	Verweis
Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken:	Beschreibung der wesentlichen Risiken im Tätigkeitsbericht
Angaben über die Zusammensetzung des Portfolios: der Portfolioumsätze:	Vermögensaufstellung im Jahresbericht Vermögensaufstellung sowie Darstellung der während des Geschäftsjahres abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen.
Portfolioumsatzkosten:	Transaktionskosten im Anhang im Jahresbericht
Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung:	Verkaufsprospekt des Sondervermögens
Einsatz von Stimmrechtsberatern:	Internetseite der HANSAINVEST
Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausnutzung von Aktionärsrechten:	Für das Sondervermögen sind im Berichtszeitraum keine Wertpapierleihegeschäfte abgeschlossen worden.

Hamburg, 06. 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 MLB-Basismandat – 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 handels-

rechtlichen 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.
- 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
Wirtschaftsprüfer

Lüning
Wirtschaftsprüfer

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens MLB-Wachstumsmandat – 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 handels-

rechtlichen 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.
- 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
Wirtschaftsprüfer

Lüning
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 Aufsichtsrates
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 Aufsichtsratsvorsitzender
der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der
Geschäftsführung der SIGNAL IDUNA Asset
Management GmbH und der HANSAINVEST
Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichts-
rates 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 Aufsichtsratsvorsitzender
der HANSAINVEST LUX S.A. sowie Vorsitzender
des Aufsichtsrates der WohnSelect Kapital-
verwaltungsgesellschaft mbH)