



---

Münsterländische Bank  
Thie & Co.

**HANSAINVEST**

**MLB-Basismandat  
MLB-Wachstumsmandat**

**Jahresbericht**

31. Juli 2019

**HANSAINVEST  
Hanseatische Investment-Gesellschaft mbH**

in Kooperation mit

**Münsterländische Bank Thie & Co.**

## Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2018/2019 und die Entwicklung des MLB-Basismandat und MLB-Wachstumsmandat .....	3
Vermögensübersicht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Basismandat per 31.07.2019 .....	11
Vermögensaufstellung für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Basismandat per 31.07.2019 .....	12
Vermögensübersicht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Wachstumsmandat per 31.07.2019 .....	25
Vermögensaufstellung für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Wachstumsmandat per 31.07.2019 .....	26
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.....	38
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.....	41
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien.....	44

# Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2018/2019 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 HANSAINVEST 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 01.08.2018 bis 31.07.2019.

### 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 Form von Index-ETFs (Indexfonds) 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 BBB (Basis i. d. R. S&P) und wählten aufgrund des weiterhin niedrigen Zinsniveaus insgesamt mittlere bis längere Laufzeiten. □

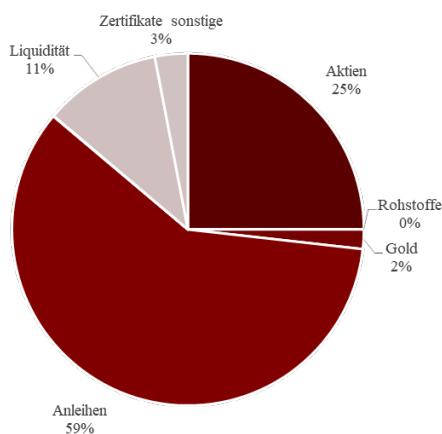
Weiterhin investieren wir in Gold (Xetra-Gold Zertifikat). Diese Investition wird vornehmlich aus dem Gesichtspunkt der Diversifikation und Schutz vor möglichen Krisen getätigt.

Vermögensaufteilung	Aktien *)	Renten	Investmentanteile					Zertifikate Xetra Gold *)	Zertifikate sonstige	Liquidität	Sonstiges	Risikoquote Summe aus *)
			Aktien allgemein *)	Aktien Rohstoffe *)	Aktien Gold *)	Renten Geldmarkt	Offene Immobilienfonds					
31.07.2019	14,16%	31,31%	10,87%	0,00%	0,00%	28,09%	0,00%	1,78%	3,03%	10,81%	-0,04%	26,80%
01.08.2018	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%

Quelle: Daten des Portfoliomanager - Münsterländische Bank Thie & Co. KG.

Die Vermögensaufstellung zum 31.07.2019 enthält alle einzelnen Investments des Fonds.

**Stand: 31.07.2019**



**1.3 Ergebnisrechnung**

Der Anteilswert stieg im Berichtszeitraum um 2,12% von 75,00 EUR auf 76,59 EUR. Das Ergebnis setzt sich im Wesentlichen aus folgenden Positionen zusammen:

Veräußerungsgewinne Investmentfonds:	1,1 TEUR	Ordentliche Erträge:	43,6 TEUR
Veräußerungsverluste Aktien:	-58,1 TEUR	Ordentliche Aufwendungen:	-178,1 TEUR
Veräußerungsverluste Investmentfonds:	-16,7 TEUR	<b>Summe Ordentlicher Nettoertrag:</b>	<b>-134,5 TEUR</b>
<b>Summe Veräußerungsergebnis:</b>	<b>-73,7 TEUR</b>	<b>Summe Ergebnis:</b>	<b>-208,2 TEUR</b>

## 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 Aktienquote 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 31.07.2019 rund 3,25 Jahre.

### 1.4.4. Fremdwährungsrisiken

Ein Fremdwährungsrisiko besteht grundsätzlich in Aktien-, Fonds- oder Anleiheninvestitionen außerhalb des Euro. Der Schwerpunkt der Fondsanlagen liegt mit 87,15% im Eurobereich.

### 1.4.5. Sonstige Risiken

Sonstigen potenziellen Risiken wie z. B. Liquiditätsrisiken oder operationellen Risiken wird durch geeignete Vorkehrungen und Risikomanagementsystemen begegnet.

Die Quote der Anlagen, die innerhalb von 1 Tag liquidiert werden kann, beträgt 95,04%.

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.

### **1.5. 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 100% des Fondsvermögens betragen. Das Sondervermögen wurde am 01.08.2018 aufgelegt.

### 2.2. Anlagestruktur

Das breit gestreute, international und nach Branchen diversifizierte Aktienportfolio wird mit den weiteren Kerninvestments in Form von Index-ETFs (Indexfonds) 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.

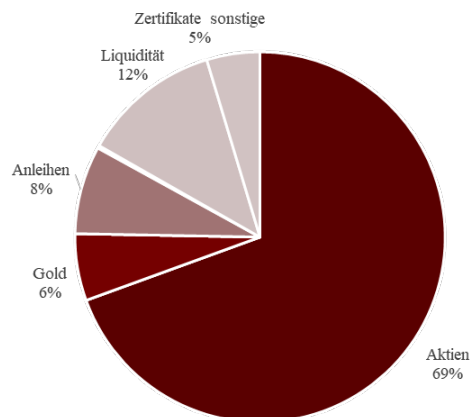
Im Bereich der **Anleihen** verzichten wir aktuell auf Investitionen.

Weiterhin investieren wir in Gold (Xetra-Gold Zertifikat). 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					
31.07.2019	46,19%	0,00%	23,59%	0,00%	0,00%	7,73%	0,00%	5,87%	4,67%	12,18%	-0,24%	75,66%
31.07.2018	51,69%	0,00%	8,53%	0,00%	0,00%	11,91%	0,00%	6,53%	5,33%	16,22%	-0,22%	66,75%

Quelle: Daten des Portfoliomanager - Münsterländische Bank Thie & Co. KG.

Die Vermögensaufstellung zum 31.07.2019 enthält alle einzelnen Investments des Fonds.

**Stand: 31.07.2019**

### 2.3. Ergebnisrechnung

Der Anteilswert stieg im Berichtszeitraum um 1,31% von 150,00 EUR auf 151,97 EUR. Das Ergebnis setzt sich im Wesentlichen aus folgenden Positionen zusammen:

Veräußerungsgewinne Investmentfonds:	7,6 TEUR	Ordentliche Erträge:	67,5 TEUR
Veräußerungsverluste Aktien:	-202,4 TEUR	Ordentliche Aufwendungen:	-159,7 TEUR
Veräußerungsverluste Investmentfonds:	-54,7 TEUR	<b>Summe Ordentlicher Nettoertrag:</b>	<b>-92,3 TEUR</b>
<b>Summe Veräußerungsergebnis:</b>	<b>-249,5 TEUR</b>	<b>Summe Ergebnis:</b>	<b>-341,8 TEUR</b>

### 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 31.07.2019 39,01% des Fondsvolumens.

#### **2.4.5. Sonstige Risiken**

Sonstigen potenziellen Risiken wie z. B. Liquiditätsrisiken oder operationellen Risiken wird durch geeignete Vorkehrungen und Risikomanagementsystemen begegnet.

Die Quote der Anlagen, die innerhalb von 1 Tag liquidiert werden kann, beträgt 100%.

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.

### **2.5. 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 31.07.2019

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

#### Vermögensübersicht zum 31.07.2019

Fondsvermögen: EUR	9.739.759,89 *)	
Umlaufende Anteile:	127.165	
Vermögensaufteilung in TEUR/%	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
1. Aktien	799	8,21
2. Anleihen	1.953	20,06
3. Zertifikate	713	7,32
4. Sonstige Wertpapiere	5.052	51,87
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	211	2,16
6. Bankguthaben	1.030	10,57
7. Sonstige Vermögensgegenstände	7	0,07
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-25	-0,26
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>9.740</b>	<b>100,00</b>

\*) Der Fonds wurde am 01.08.2018 aufgelegt

# Vermögensaufstellung für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Basismandat per 31.07.2019

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

### Vermögensaufstellung zum 31.07.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurs- wert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
Air Liquide	FR0000120073		STK	250	250	0	EUR	125,200000	31.300,00	0,32
Bechtle AG	DE0005158703		STK	360	360	0	EUR	100,800000	36.288,00	0,37
Danone	FR0000120644		STK	390	390	0	EUR	78,220000	30.505,80	0,31
Deutsche Post	DE0005552004		STK	680	680	0	EUR	29,430000	20.012,40	0,21
Endesa	ES0130670112		STK	1.200	1.200	0	EUR	22,190000	26.628,00	0,27
Kon. Philips	NL0000009538		STK	700	700	0	EUR	42,365000	29.655,50	0,30
Münchener Rückversicherung	DE0008430026		STK	140	140	0	EUR	218,200000	30.548,00	0,31
Neste Oyj	FI0009013296		STK	900	900	0	EUR	29,000000	26.100,00	0,27
Siemens	DE0007236101		STK	210	210	0	EUR	99,620000	20.920,20	0,21
Bank of Nova Scotia	CA0641491075		STK	500	500	0	CAD	70,480000	24.007,90	0,25
Magna International Inc. Registered Shares o.N.	CA5592224011		STK	530	530	0	CAD	66,460000	23.996,87	0,25
Nestlé	CH0038863350		STK	330	330	0	CHF	105,140000	31.417,76	0,32
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108		STK	1.460	1.460	0	NOK	213,100000	31.871,79	0,33
TeliaSonera	SE0000667925		STK	6.250	6.250	0	SEK	43,150000	25.290,12	0,26
3M Co.	US88579Y1010		STK	140	140	0	USD	177,630000	22.327,35	0,23
AbbVie	US00287Y1091		STK	300	300	0	USD	67,180000	18.094,81	0,19
Accenture	IE00B4BNMY34		STK	220	220	0	USD	195,650000	38.645,18	0,40
Berkshire Hathaway	US0846707026		STK	150	150	0	USD	207,810000	27.986,62	0,29
Chevron Corp.	US1667641005		STK	250	250	0	USD	124,340000	27.908,96	0,29
Coca-Cola	US1912161007		STK	540	540	0	USD	53,720000	26.044,89	0,27
Dow Inc.	US2605571031		STK	143	143	0	USD	48,400000	6.214,04	0,06
Home Depot	US4370761029		STK	200	200	0	USD	217,360000	39.030,35	0,40
Nextera Energy	US65339F1012		STK	230	230	0	USD	209,390000	43.239,09	0,44
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040		STK	440	440	0	USD	81,300000	32.117,08	0,33
Union Pacific	US9078181081		STK	270	270	0	USD	179,300000	43.464,72	0,45
Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class A o.N.	US02079K3059		STK	15	15	0	USD	1.228,000000	16.537,98	0,17
Amazon.com	US0231351067		STK	20	20	0	USD	1.898,530000	34.091,04	0,35
Cisco Systems	US17275R1023		STK	690	690	0	USD	56,470000	34.983,21	0,36
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
1,250000000% Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN-Anleihe v.2018(2025)	XS1888229249		EUR	300	300	0	%	106,265620	318.796,86	3,27
0,500000000% BMW Finance N.V. EO-MTN 18/22	XS1823246712		EUR	300	300	0	%	102,077310	306.231,93	3,14
0,250000000% Daimler Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2018/22	DE000A190ND6		EUR	300	300	0	%	100,984920	302.954,76	3,11

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

### Vermögensaufstellung zum 31.07.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
0,625000000% Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2016(23)	XS1382792197		EUR	300	300	0	% 102,853500	308.560,50	3,17
0,500000000% Koninklijke Philips N.V. EO-Notes 2019(19/26)	XS2001175657		EUR	200	200	0	% 102,549925	205.099,85	2,11
0,375000000% Siemens Finan.maatschappij EO-MTN 18/23	XS1874127811		EUR	300	300	0	% 102,870000	308.610,00	3,17
<b>Zertifikate</b>									
Xetra-Gold	DE000A0S9GB0		STK	17.300	17.300	0	EUR 41,198000	712.725,40	7,32
<b>Summe der börsenhandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>3.262.206,96</b>	<b>33,50</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
0,375000000% Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2019(19/23)	XS1944456018		EUR	200	200	0	% 101,754005	203.508,01	2,09
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>203.508,01</b>	<b>2,09</b>
<b>Investmentanteile</b>									
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>									
Aramea Rendite Plus Inhaber-Anteile PF	DE000A141WC2		ANT	2.450	2.450	0	EUR 104,440000	255.878,00	2,63
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
AGIF-All.US Sho.Dur.Hi.Inc.Bd Inhaber-Anteile RT(H2-EUR)o.N.	LU1377965469		ANT	2.350	2.350	0	EUR 107,730000	253.165,50	2,60
Bellevue Fds(Lux)-BB Adm.H.In. Namens-Anteile I EUR o.N.	LU1477743204		ANT	250	250	0	EUR 181,940000	45.485,00	0,47
DJE - Short Term Bond XP (EUR)	LU1714355440		ANT	2.200	2.200	0	EUR 99,580000	219.076,00	2,25
DPAM Bonds L-Corp.HY EUR 2023 Act. Nom.	LU1619836593		ANT	2.200	2.200	0	EUR 99,570000	219.054,00	2,25
DPAM L - DPAM L Bonds EUR High Yield Short Term Act. au Porteur E Dis.EUR o.N.	LU0517222302		ANT	2.250	2.250	0	EUR 116,010000	261.022,50	2,68
DPAM L-Bonds Em.Mkts. Sust. Actions au Port.F Acc.EUR o.N.	LU0907928062		ANT	1.850	1.850	0	EUR 138,750000	256.687,50	2,64
HSBC Discountstrukturen Inhaber-Anteile IC	DE000A0NA4K9		ANT	7.300	7.300	0	EUR 70,230000	512.679,00	5,26
HSBC S&P 500 UCITS ETF Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	DE000A1C22M3		ANT	2.050	2.750	700	EUR 27,078000	55.509,90	0,57
iShares DAX UCITS ETF DE	DE0005933931		ANT	250	850	600	EUR 104,140000	26.035,00	0,27
iShsIII-EO C.B.ex-F.1-5yr U.C.E Registered Shares EUR o.N.	IE00B4L5ZY03		ANT	4.100	4.100	0	EUR 111,420000	456.822,00	4,69
LOYS Global MH	DE000A0H08T8		ANT	210	210	0	EUR 247,760000	52.029,60	0,53
Nordea 1-European Cross Credit Actions Nom.BI EUR Acc.o.N.	LU0733672124		ANT	1.620	1.620	0	EUR 141,890000	229.861,80	2,36
nordIX Basis UI Inhaber-Anteile AK I	DE000A2AJHF9		ANT	510	510	0	EUR 98,420000	50.194,20	0,52
OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N.	LU0834815101		ANT	400	400	0	EUR 1.280,720000	512.288,00	5,26
Pictet - Smart City Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0503633769		ANT	240	240	0	EUR 203,340000	48.801,60	0,50
PPF - LPActive Value Fund	LU0434213525		ANT	170	170	0	EUR 286,270000	48.665,90	0,50
StarCapital FCP - Argos Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LU0340783603		ANT	170	170	0	EUR 1.562,460000	265.618,20	2,73
Threadneedle L-Eu. High Y. Bd Act. Nom. 8E EUR Acc. (INE)oN	LU1829332953		ANT	22.850	22.850	0	EUR 10,503200	239.998,12	2,46

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

### Vermögensaufstellung zum 31.07.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurs- wert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
UBS(L)Bd-Convert Global (EUR) Act.Nom.(EUR hedged)Q-acc o.N.	LU0358423738	ANT		1.400	1.400	0	EUR	188,900000	264.460,00	2,72
ÖkoWorld - Growing Markets 2.0 D EUR	LU0800346289	ANT		430	430	0	EUR	174,790000	75.159,70	0,77
Pareto-Par.Nordic Corporate Bd Namens-Anteile A Acc. o.N.	LU0922130215	ANT		2.000	2.000	0	NOK	1.134,272300	232.389,99	2,39
JPMorgan-Pacific Equity Fund A.N.JPM Pacif.Equ.C(acc)USD oN	LU0129471941	ANT		1.960	1.960	0	USD	26,710000	47.002,69	0,48
Schroder GAIA-Schr.GAIA Cat Bd Regist. Acc.Shs IF USD o.N.	LU0951570687	ANT		220	220	0	USD	1.350,320000	266.717,90	2,74
Schroder ISF US Sm.&Mid-Cap EQ Namensanteile C Acc o.N.	LU0205193807	ANT		270	270	0	USD	367,101500	88.990,31	0,91
Vontobel Fd-Sust.Em.Mkts Lead. Actions Nom.I Cap.USD o.N.	LU0571085686	ANT		470	470	0	USD	161,310000	68.069,40	0,70
<b>Summe der Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>		<b>5.051.661,81</b>	<b>51,88</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>		<b>8.517.376,78</b>	<b>87,47</b>

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

### Vermögensaufstellung zum 31.07.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurs- wert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
<b>Bankguthaben und Geldmarktfonds</b>										
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR - Guthaben bei:</b>										
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	1.029.750,28				1.029.750,28	10,57	
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>1.029.750,28</b>	<b>10,57</b>	
<b>Gruppenfremde Geldmarktfonds</b>										
IQAM ShortTerm EUR Inhaber-Anteile AT o.N.	AT0000A0XBW4	ANT		2.000	2.000	0	EUR	105,430000	210.860,00	2,16
<b>Summe der Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>210.860,00</b>	<b>2,16</b>	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>										
Zinsansprüche			EUR	6.554,51				6.554,51	0,07	
Dividendenansprüche			EUR	244,97				244,97	0,00	
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	426,27				426,27	0,00	
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>7.225,75</b>	<b>0,07</b>	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-25.452,92</b>			<b>EUR</b>	<b>-25.452,92</b>	<b>-0,27</b>	
<b>Fondsvermögen</b>								<b>9.739.759,89</b>	<b>100 2)</b>	
<b>Anteilswert</b>							<b>EUR</b>	<b>76,59</b>		
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>127.165</b>		

#### Fußnoten

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen laufendes Konto

2) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 95,61%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 9.070.639,95 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 31.07.2019
Kanadischer Dollar	CAD	1,467850 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,104350 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,761800 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,663750 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,113800 = 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. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Amadeus IT Holding	ES0109067019	STK	460	460	
Hella	DE000A13SX22	STK	500	500	
TUI	DE000TUAG000	STK	1.650	1.650	
voestalpine	AT0000937503	STK	700	700	
DnB Nor	NO0010031479	STK	1.700	1.700	
Allstate	US0200021014	STK	360	360	
Dowdupont Inc. Registered Shares o.N.	US26078J1007	STK	430	430	
Magna International Inc. Registered Shares o.N.	CA5592224011	STK	170	170	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Evonik Industries	DE000EVNK013	STK	560	560	
<b>Investmentanteile</b>					
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>					
TBF SMART POWER EUR I	DE000A2AQZX9	ANT	540	540	
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
Deutsche Floating Rate Notes Inhaber-Anteile FC o.N.	LU1534068801	ANT	1.200	1.200	
iShares MDAX UCITS ETF DE	DE0005933923	ANT	530	530	
iShares TecDAX UCITS ETF DE	DE0005933972	ANT	2.850	2.850	
Threadn.Inv.Fds-Eur.High Yld Bd. Thes.Ant. I G.	GB00B1XK5G42	ANT	55.600	55.600	

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

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich und Aufwandsausgleich) für den Zeitraum vom 01. August 2018 bis 31. Juli 2019

<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	2.538,13
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	18.659,48
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	3.128,86
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	5.524,03
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-7.753,69*)
6. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	24.176,82
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-3.260,73
8. Sonstige Erträge	EUR	574,01
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>43.586,91</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-384,57
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-140.377,84
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-5.000,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-7.159,39
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-3.467,68
6. Aufwandsausgleich	EUR	-21.732,22
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-178.121,70</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>-134.534,79</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	EUR	1.143,12
2. Realisierte Verluste	EUR	-74.862,96
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-73.719,84</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-208.254,63</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	413.976,45
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-21.442,08
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>392.534,37</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>184.279,74</b>

\*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen in Höhe von EUR 7.753,69

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

Entwicklung des Sondervermögens			2019
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			EUR 0,00
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)			EUR 9.529.890,65
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:			EUR 9.687.782,77
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:			EUR -157.892,12
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR 25.589,50
3. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR 184.279,74
davon nicht realisierte Gewinne:			EUR 413.976,45
davon nicht realisierte Verluste:			EUR -21.442,08
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR 9.739.759,89</b>

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

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-208.254,63	-1,64
2. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	74.862,96	0,59
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>EUR</b>	<b>-133.391,67</b>	<b>-1,05</b>

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

## 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 %) 87,47

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 0,05 %

größter potentieller Risikobetrag 0,49 %

durchschnittlicher potentieller Risikobetrag 0,38 %

##### 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 0,88

##### 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 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 76,59

Umlaufende Anteile STK 127.165

**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	2,30 %
-------------------	--------

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

Transaktionskosten	EUR 7.841,94
--------------------	--------------

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

**An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen**

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

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen.

Die KVG gewährt 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	1,2500 %
TBF SMART POWER EUR I	1,1000 %

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

AGIF-All.US Sho.Dur.Hi.Inc.Bd Inhaber-Anteile RT(H2-EUR)o.N.	1,7000 %
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.	0,3000 %
DPAM L - DPAM L Bonds EUR High Yield Short Term Act. au Porteur E Dis.EUR o.N.	0,3500 %
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 Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	0,1500 %
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	1,1000 %
Nordea I-European Cross Credit Actions Nom.BI EUR Acc.o.N.	0,4000 %
nordIX Basis UI Inhaber-Anteile AK I	0,6500 %
OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N.	0,7000 %
Pictet - Smart City Namens-Anteile I EUR o.N.	0,4500 %
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 %
JPMorgan-Pacific Equity Fund A.N.JPM Pacif.Equ.C(acc)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 %
Deutsche Floating Rate Notes Inhaber-Anteile FC o.N.	0,3000 %
iShares MDAX UCITS ETF DE	0,5000 %
iShares TecDAX UCITS ETF DE	0,5000 %
Threadn.Inv.Fds-Eur.Hgh Yld Bd. Thes.Ant. I G.	1,2500 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

**Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen**

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 574,01 Kick-Back Zahlungen

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 2.765,00 BaFin-Gebühren

**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 (Durchschnitt): 144	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2018 der KVG gezahlten Vergütung an Geschäftsleiter (Risikoträger):	EUR 910.000,16

Die Angabe 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 Münsterländische Bank Thie & Co. KG)**

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Das Auslagerungsunternehmen hat keine Informationen veröffentlicht.

Hamburg, 11. November 2019

**HANSAINVEST**  
**Hanseatische Investment-GmbH**  
**Geschäftsführung**

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



## Vermögensübersicht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Wachstumsmandat per 31.07.2019

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

#### Vermögensübersicht zum 31.07.2019

Fondsvermögen: EUR	7.838.415,12 *)	
Umlaufende Anteile:	51.578	
Vermögensaufteilung in TEUR/%	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
1. Aktien	3.300	42,10
2. Zertifikate	577	7,36
3. Sonstige Wertpapiere	2.596	33,12
4. Bankguthaben	1.387	17,70
5. Sonstige Vermögensgegenstände	2	0,03
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-24	-0,31
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>7.838</b>	<b>100,00</b>

\*) Der Fonds wurde am 01.08.2018 aufgelegt

# Vermögensaufstellung für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Wachstumsmandat per 31.07.2019

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

### Vermögensaufstellung zum 31.07.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurs- wert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
Air Liquide	FR0000120073		STK	1.000	1.000	0	EUR	125,200000	125.200,00	1,60
Bechtle AG	DE0005158703		STK	1.800	1.800	0	EUR	100,800000	181.440,00	2,31
Danone	FR0000120644		STK	1.750	1.750	0	EUR	78,220000	136.885,00	1,75
Deutsche Post	DE0005552004		STK	3.300	3.300	0	EUR	29,430000	97.119,00	1,24
Endesa	ES0130670112		STK	5.500	5.500	0	EUR	22,190000	122.045,00	1,56
Kon. Philips	NL0000009538		STK	3.000	3.000	0	EUR	42,365000	127.095,00	1,62
Münchener Rückversicherung	DE0008430026		STK	550	550	0	EUR	218,200000	120.010,00	1,53
Neste Oyj	FI0009013296		STK	4.550	4.550	0	EUR	29,000000	131.950,00	1,68
Siemens	DE0007236101		STK	950	950	0	EUR	99,620000	94.639,00	1,21
Bank of Nova Scotia	CA0641491075		STK	1.650	1.650	0	CAD	70,480000	79.226,08	1,01
Magna International Inc. Registered Shares o.N.	CA5592224011		STK	2.750	2.750	0	CAD	66,460000	124.512,04	1,59
Nestlé	CH0038863350		STK	1.600	1.600	0	CHF	105,140000	152.328,52	1,94
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108		STK	4.840	4.840	0	NOK	213,100000	105.657,15	1,35
TeliaSonera	SE0000667925		STK	28.550	28.550	0	SEK	43,150000	115.525,26	1,47
3M Co.	US88579Y1010		STK	670	670	0	USD	177,630000	106.852,31	1,36
AbbVie	US00287Y1091		STK	1.100	1.100	0	USD	67,180000	66.347,64	0,85
Accenture	IE00B4BNMY34		STK	720	720	0	USD	195,650000	126.475,13	1,61
Berkshire Hathaway	US0846707026		STK	500	500	0	USD	207,810000	93.288,74	1,20
Chevron Corp.	US1667641005		STK	1.300	1.300	0	USD	124,340000	145.126,59	1,85
Coca-Cola	US1912161007		STK	2.370	2.370	0	USD	53,720000	114.308,13	1,46
Dow Inc.	US2605571031		STK	476	477	1	USD	48,400000	20.684,50	0,26
Home Depot	US4370761029		STK	650	650	0	USD	217,360000	126.848,63	1,62
Nextera Energy	US65339F1012		STK	760	760	0	USD	209,390000	142.877,00	1,82
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040		STK	1.430	1.430	0	USD	81,300000	104.380,50	1,33
Union Pacific	US9078181081		STK	930	930	0	USD	179,300000	149.711,80	1,91
Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class A o.N.	US02079K3059		STK	90	90	0	USD	1.228,000000	99.227,87	1,27
Amazon.com	US0231351067		STK	75	75	0	USD	1.898,530000	127.841,40	1,63
Cisco Systems	US17275R1023		STK	3.200	3.200	0	USD	56,470000	162.240,98	2,07
<b>Zertifikate</b>										
Xetra-Gold	DE000A0S9GB0		STK	14.000	14.000	0	EUR	41,198000	576.772,00	7,36
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>3.876.615,27</b>	<b>49,46</b>	

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

### Vermögensaufstellung zum 31.07.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Wbg. in 1.000	Bestand 31.07.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurs- wert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
<b>Investmentanteile</b>										
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>										
BelleVue Fds(Lux)-BB Adm.H.In. Namens-Anteile I EUR o.N.	LU1477743204	ANT		1.100	1.100	0	EUR	181,940000	200.134,00	2,55
HSBC S&P 500 UCITS ETF Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	DE000A1C22M3	ANT		7.350	10.350	3.000	EUR	27,078000	199.023,30	2,54
iShares DAX UCITS ETF DE	DE0005933931	ANT		1.000	3.160	2.160	EUR	104,140000	104.140,00	1,33
LOYS Global MH	DE000A0H08T8	ANT		1.050	1.050	0	EUR	247,760000	260.148,00	3,32
nordIX Basis UI Inhaber-Anteile AK I	DE000A2AJHF9	ANT		2.300	2.300	0	EUR	98,420000	226.366,00	2,89
Pictet - Smart City Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0503633769	ANT		980	980	0	EUR	203,340000	199.273,20	2,54
PPF - LPActive Value Fund	LU0434213525	ANT		720	720	0	EUR	286,270000	206.114,40	2,64
ÖkoWorld - Growing Markets 2.0 D EUR	LU0800346289	ANT		1.760	1.760	0	EUR	174,790000	307.630,40	3,92
JPMorgan-Pacific Equity Fund A.N.JPM Pacif.Equ.C(acc)USD oN	LU0129471941	ANT		9.750	9.750	0	USD	26,710000	233.814,42	2,98
Schroder ISF US Sm.&Mid-Cap EQ Namensanteile C Acc o.N.	LU0205193807	ANT		990	990	0	USD	367,101500	326.297,80	4,16
Vontobel Fd-Sust.Em.Mkts Lead. Actions Nom.I Cap.USD o.N.	LU0571085686	ANT		2.300	2.300	0	USD	161,310000	333.105,58	4,25
<b>Summe der Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>		<b>2.596.047,10</b>	<b>33,12</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>		<b>6.472.662,37</b>	<b>82,58</b>

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

### Vermögensaufstellung zum 31.07.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurs- wert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	837.819,88				837.819,88	10,69
Bank: National-Bank AG			EUR	549.632,00				549.632,00	7,01
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>1.387.451,88</b>	<b>17,70</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Dividendenansprüche			EUR	898,23				898,23	0,01
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	1.528,34				1.528,34	0,02
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>2.426,57</b>	<b>0,03</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			EUR	-24.125,70			EUR	-24.125,70	-0,31
<b>Fondsvermögen</b>								<b>7.838.415,12</b>	<b>100 2)</b>
<b>Anteilswert</b>							<b>EUR</b>	<b>151,97</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>51.578</b>	

#### Fußnoten

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen laufendes Konto

2) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 86,74%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 8.544.247,84 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 31.07.2019
Kanadischer Dollar	CAD	1,467850 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,104350 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,761800 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,663750 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,113800 = 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Amadeus IT Holding	ES0109067019	STK	1.520	1.520	
Hella	DE000A13SX22	STK	1.700	1.700	
TUI	DE000TUAG000	STK	5.500	5.500	
voestalpine	AT0000937503	STK	3.200	3.200	
DnB Nor	NO0010031479	STK	5.780	5.780	
Allstate	US0200021014	STK	1.180	1.180	
Dowdupont Inc. Registered Shares o.N.	US26078J1007	STK	1.430	1.430	
Magna International Inc. Registered Shares o.N.	CA5592224011	STK	670	670	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Evonik Industries	DE000EVNK013	STK	3.170	3.170	
<b>Investmentanteile</b>					
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>					
TBF SMART POWER EUR I	DE000A2AQZX9	ANT	1.780	1.780	
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
Deutsche Floating Rate Notes Inhaber-Anteile FC o.N.	LU1534068801	ANT	3.300	3.300	
iShares MDAX UCITS ETF DE	DE0005933923	ANT	1.730	1.730	
iShares TecDAX UCITS ETF DE	DE0005933972	ANT	9.400	9.400	

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

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich und Aufwandsausgleich) für den Zeitraum vom 01. August 2018 bis 31. Juli 2019

<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	9.515,77
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	70.839,32
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-6.025,35*)
4. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	4.906,47
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-12.167,12
6. Sonstige Erträge	EUR	400,82
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>67.469,91</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-383,35
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-113.622,17
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-5.000,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-7.107,18
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-3.240,72
6. Aufwandsausgleich	EUR	-30.390,11
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-159.743,53</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>-92.273,62</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	EUR	7.551,52
2. Realisierte Verluste	EUR	-257.098,04
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-249.546,52</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-341.820,14</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	562.232,29
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-56.815,34
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>505.416,95</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>163.596,81</b>

\*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen in Höhe von EUR 6.025,35

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

Entwicklung des Sondervermögens			2019
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			EUR 0,00
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)			EUR 7.622.949,30
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:			EUR 7.626.603,66
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:			EUR -3.654,36
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR 51.869,01
3. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR 163.596,81
davon nicht realisierte Gewinne			EUR 562.232,29
davon nicht realisierte Verluste			EUR -56.815,34
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR 7.838.415,12</b>



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

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-341.820,14	-6,63
2. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	257.098,04	4,98
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>EUR</b>	<b>-84.722,10</b>	<b>-1,64</b>

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

## Jahresbericht für das Investmentvermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Wachstumsmandat

### 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 %) 82,58

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 0,22 %

größter potentieller Risikobetrag 1,45 %

durchschnittlicher potentieller Risikobetrag 1,05 %

##### 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 0,86

##### 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 151,97

Umlaufende Anteile STK 51.578

**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	2,53 %
-------------------	--------

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

Transaktionskosten	EUR 11.598,31
--------------------	---------------

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 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:

TBF SMART POWER EUR I	1,1000 %
-----------------------	----------

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

BelleVue Fds(Lux)-BB Adm.H.In. Namens-Anteile I EUR o.N.	0,9000 %
--	----------

HSBC S&P 500 UCITS ETF Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	0,0900 %
---	----------

iShares DAX UCITS ETF DE	0,1500 %
--------------------------	----------

LOYS Global MH	0,9000 %
----------------	----------

nordIX Basis UI Inhaber-Anteile AK I	0,6500 %
--------------------------------------	----------

Pictet - Smart City Namens-Anteile I EUR o.N.	1,2000 %
---	----------

PPF - LPActive Value Fund	1,5000 %
---------------------------	----------

ÖkoWorld - Growing Markets 2.0 D EUR	0,9800 %
--------------------------------------	----------

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 %
---	----------

Deutsche Floating Rate Notes Inhaber-Anteile FC o.N.	0,3000 %
--	----------

iShares MDAX UCITS ETF DE	0,5000 %
---------------------------	----------

iShares TecDAX UCITS ETF DE	0,5000 %
-----------------------------	----------

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

**Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen**

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 400,82 Kick-Back Zahlungen

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 2.765,00 BaFin-Gebühren

**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 (Durchschnitt): 144	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2018 der KVG gezahlten Vergütung an Geschäftsleiter (Risikoträger):	EUR 910.000,16

Die Angabe 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 Münsterländische Bank Thie & Co. KG)**

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Das Auslagerungsunternehmen hat keine Informationen veröffentlicht.

Hamburg, 11. November 2019

**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 MLB-Basismandat – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. August 2018 bis zum 31. Juli 2019, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2019, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. August 2018 bis zum 31. Juli 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 beige-fügte 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 unab-

hängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

### Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzu-beziehen. 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 tat-

sächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeit-

planung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Hamburg, den 12. November 2019

**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 2018 bis zum 31. Juli 2019, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2019, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. August 2018 bis zum 31. Juli 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 beige-fügte 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 unab-

hängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

### Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

## Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

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

Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH abzugeben.

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

sächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeit-

planung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Hamburg, den 12. November 2019

**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:  
€ 21.729.099,42  
(Stand: 31.12.2018)

### Gesellschafter:

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,  
Dortmund  
IDUNA Vereinigte Lebensversicherung a.G.,  
für Handwerk, Handel und Gewerbe, Hamburg

### Verwahrstelle:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
€ 20.500.000,00  
Eigenmittel gem. Kapitaladäquanzverordnung  
(CRR):  
€ 222.136.245,61  
(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 Aufsichtsrates  
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  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

### Geschäftsführung:

Dr. Jörg W. Stotz  
(Sprecher, zugleich Aufsichtsratsvorsitzender  
der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der  
Geschäftsführung der SIGNAL IDUNA Asset  
Management GmbH sowie Mitglied der Geschäfts-  
führung 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.)