

# Jahresbericht zum 31. Dezember 2018

PSV WACHSTUM

# Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

PSV WACHSTUM

in der Zeit vom 15. Mai 2018 bis 31. Dezember 2018.

Hamburg, im April 2019

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Nicholas Brinckmann

Marc Drießen

Dr. Jörg W. Stotz

## So behalten Sie den **Überblick:**

Tätigkeitsbericht für das Rumpfschäftsjahr 2018 .....	4
Vermögensaufstellung per 31. Dezember 2018 .....	6
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV .....	13
Wiedergabe des Vermerks des unabhängigen Abschlussprüfers .....	15
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien .....	17

# Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr 2018

Die mit der Verwaltung des Investmentvermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investmentgesellschaft mbH, Hamburg.

Das Portfoliomanagement für den Fonds ist an die NFS Capital AG in Liechtenstein ausgelagert.

## Anlageziel

Ziel des PSV WACHSTUM ist es, mit einem wachstumsorientierten Risikoprofil eine positive Wertentwicklung zu erwirtschaften. Um dies zu erreichen, soll das Fondsvermögen in Aktien, Verzinsliche Wertpapiere (auch Zertifikate und andere strukturierte Produkte wie z. B. Aktienanleihen, Options- oder Wandelanleihen), Geldmarktinstrumente, Investmentvermögen und Bankguthaben investiert werden. Bei der Auswahl von aktiv gemanagten Investmentfonds liegt ein besonderer Fokus auf den Fähigkeiten der jeweiligen Fondsmanager. Diese sollen eine bessere Wertentwicklung, als ihr Markt bzw. Vergleichsindex, erwarten lassen. Zudem sollen die aktuellen wirtschaftlichen und politischen Rahmendaten bei der konkreten Anlagepolitik berücksichtigt werden. Bei der Zusammenstellung der einzelnen Wertpapiere kommt der Aufteilung auf verschiedene Anlageklassen eine hohe Bedeutung zu. Das Fondsmanagement setzt Derivategeschäfte zum Zwecke der Absicherung, der effizienten Portfoliosteuerung und der Erzielung von Zusatzerträgen, d.h. auch zu spekulativen Zwecken, ein. Die Quote an Kapitalbeteiligungen beträgt fortlaufend

mindestens 51 %. Die Währung des Teilfonds ist EUR.

## Anlageergebnis im Berichtszeitraum

Das Rumpfgeschäftsjahr war geprägt von einem deutlichen Rückgang der weltweit größten Aktienmärkte.

In diesem bewegenden Rumpfgeschäftsjahr konnte sich der PSV WACHSTUM dem schwachen Marktumfeld nicht entziehen und erzielte einen Wertverlust von 9,43 %.

## Anlagepolitik im Berichtszeitraum

Den Anlageschwerpunkt des PSV WACHSTUM bilden Gemischte- und Aktienfonds. Per Jahresende 2018 bilden die Investmentfonds mit 58,92 % und Aktien mit 22,19 % den Schwerpunkt des Fonds. Abgerundet wird das Portfolio durch ETF's, Anleihen und Zertifikate. Die Übersicht über die Anlagegeschäfte des PSV WACHSTUM im Berichtszeitraum ist der Vermögensaufstellung sowie der Übersicht über die im Berichtszeitraum abgeschlossenen Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, zu entnehmen.

Die Übersicht über die Anlagegeschäfte des PSV WACHSTUM im Berichtszeitraum ist der Vermögensaufstellung sowie der Übersicht über die im Berichtszeitraum abgeschlossenen Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, zu entnehmen. Die Übersicht über das Portfolio des PSV

WACHSTUM zum 31.12.2018 ergibt sich ebenfalls aus der Vermögensaufstellung.

Zum Berichtsstichtag betrachtet entwickelte sich der Rentenfonds H2O Multi-bonds I EUR ACC und das chinesische Logistikunternehmen Sinotrans Ltd. H YC 1 am besten. Hingegen erzielte der chinesische Suchmaschinenbetreiber Baidu Inc. die größten Verluste. Vor dem herausfordernden Hintergrund des Rumpfgeschäftsjahres entwickelte sich der Großteil der Zielfonds weitestgehend neutral.

## Veräußerungsergebnis

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften für den Berichtszeitraum betrug: EUR 66.089,45.

Das Veräußerungsergebnis setzt sich zusammen aus Veräußerungsgewinnen in Höhe von EUR 76.724,75 und aus Veräußerungsverlusten in Höhe von EUR -10.635,30.

Das Veräußerungsergebnis wurde durch die Veräußerung von Investmentanteilen, Aktien, Optionen, Futures und Devisenkassageschäften erzielt.

## Wesentliche Risiken des Investmentvermögens im Berichtszeitraum

### Zinsänderungsrisiko:

Das Investmentvermögen war im Berichtszeitraum über Fonds in festverzinsliche Anleihen investiert, daher bestand indirekt ein Zinsänderungsrisiko.

**Marktpreisrisiko:**

Das Investmentvermögen war im Berichtszeitraum über Fonds in Aktien, Anleihen, Zertifikate, Derivate und Rohstoffe investiert, daher bestand ein hohes Marktpreisrisiko. Dieses Risiko wurde aber durch die breite Streuung des Vermögens und das Halten einer Cash Position deutlich reduziert.

**Währungsrisiko:**

Ein Währungsrisiko war im gesamten Berichtszeitraum über Fonds vorhanden, die

weltweit in Aktien, Anleihen, Zertifikate, Derivate und Rohstoffen investierten. Teilweise sichern einzelne Zielfonds das Währungsrisiko vollständig ab. Das Währungsrisiko ist für das abgelaufene Jahr als mittel einzustufen.

**Liquiditäts- und****Adressenausfallrisiko:**

Die Veräußerbarkeit der im Fonds investierten Vermögenswerte war zu jeder Zeit gegeben, sodass das Liquiditätsrisiko als niedrig zu bewerten ist. Das Adressen-

ausfallrisiko ist als mittel einzustufen, da hauptsächlich in Fonds großer Unternehmen bzw. Banken investiert wurde.

**Sonstige Hinweise**

Für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich im Berichtszeitraum nicht ergeben.

# Vermögensaufstellung per 31. Dezember 2018

Fondsvermögen: EUR 9.531.749,44 \*)

Umlaufende Anteile: 212.039

Vermögensaufteilung in TEUR/%		
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
1. Aktien	2.116	22,19
2. Anleihen	1.463	15,35
3. Zertifikate	334	3,50
4. Sonstige Wertpapiere	5.616	58,92
5. Sonstige Vermögensgegenstände	23	0,25
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
	-20	-0,21
<b>III. Fondsvermögen</b>		
	<b>9.532</b>	<b>100,00</b>

\*) Auflage am 15. Mai 2018

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum		im Berichtszeitraum				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>											
<b>Aktien</b>											
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025	US01609W1027		STK	900	900	0	EUR	119,550000	107.595,00	1,13	
BASF	DE000BASF111		STK	2.100	2.100	0	EUR	59,670000	125.307,00	1,31	
Bayer	DE000BAY0017		STK	3.000	3.000	0	EUR	59,160000	177.480,00	1,86	
China Merchants	HK0144000764		STK	30.000	30.000	0	EUR	1,540000	46.200,00	0,48	
comdirect bank	DE0005428007		STK	8.500	8.500	0	EUR	9,970000	84.745,00	0,89	
Daimler	DE0007100000		STK	5.800	5.800	0	EUR	45,270000	262.566,00	2,75	
Danone	FR0000120644		STK	1.400	1.400	0	EUR	60,280000	84.392,00	0,89	
Dermapharm Holding SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2GS5D8		STK	2.200	2.200	0	EUR	22,315000	49.093,00	0,52	
Deutsche Post	DE0005552004		STK	2.600	2.600	0	EUR	23,730000	61.698,00	0,65	
ING Groep	NL0011821202		STK	7.200	7.200	0	EUR	9,191000	66.175,20	0,69	
Microsoft Corp.	US5949181045		STK	1.000	1.000	0	EUR	87,600000	87.600,00	0,92	
Münchener Rückversicherung	DE0008430026		STK	700	700	0	EUR	186,250000	130.375,00	1,37	
SAP	DE0007164600		STK	1.100	1.100	0	EUR	85,790000	94.369,00	0,99	
Siemens Healthineers AG	DE000SHL1006		STK	2.000	2.000	0	EUR	35,810000	71.620,00	0,75	
Sinotrans Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000004F1		STK	170.000	170.000	0	EUR	0,349000	59.330,00	0,62	
SoftBank Group Corp.	JP3436100006		STK	1.000	1.950	950	EUR	57,000000	57.000,00	0,60	
Toyota Motor	JP3633400001		STK	1.100	1.100	0	EUR	49,750000	54.725,00	0,57	
Unilever	NL0000009355		STK	900	900	0	EUR	46,500000	41.850,00	0,44	
Drone Delivery Canada Corp. Registered Shares o.N.	CA26210W1005		STK	50.000	50.000	0	CAD	1,230000	39.556,20	0,41	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>											
3,750000000% Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2014(2024/2074)	DE000A11QR73		EUR	200	200	0	%	97,187000	194.374,00	2,04	
5,750000000% Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr. FLR-MTN 18/und.	XS1808862657		EUR	200	200	0	%	93,885000	187.770,00	1,97	
3,125000000% SoftBank Group Corp. EO-Notes 2017(17/25)	XS1684385161		EUR	200	200	0	%	92,195500	184.391,00	1,93	
4,625000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)	XS1799939027		EUR	200	200	0	%	93,832440	187.664,88	1,97	
2,150000000% VW Credit Canada Inc. CD-Notes 2015(20)	CA918423AN49		CAD	160	160	0	%	98,557500	101.425,95	1,06	
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>									<b>EUR</b>	<b>2.557.302,23</b>	<b>26,83</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>											
<b>Aktien</b>											
Baidu Inc.	US0567521085		STK	300	300	0	EUR	138,000000	41.400,00	0,43	
Amazon.com	US0231351067		STK	75	75	0	USD	1.461,640000	96.164,74	1,01	
JD.com Inc. R.Shs Cl.A	US47215P1066		STK	5.000	5.000	0	USD	21,700000	95.179,61	1,00	
Plug Power Inc. Registered Shares DL -,01	US72919P2020		STK	80.000	80.000	0	USD	1,300000	91.232,07	0,96	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>											
2,600000000% QUALCOMM Inc. DL-Notes 2017(17/23)	US747525AR43		USD	160	160	0	%	95,786000	134.442,39	1,41	
<b>Zertifikate</b>											
Dt. Börse Open End Zert. Gold	DE000A0S9GB0		STK	9.300	9.300	0	EUR	35,922000	334.074,60	3,50	
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>									<b>EUR</b>	<b>792.493,41</b>	<b>8,31</b>

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class A o.N.	US02079K3059		STK	100	100	0	EUR 899,090000	89.909,00	0,94	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
5,500000000% SLM Solutions Group AG Wandel- schuld.v.17(22)	DE000A2GSF58		EUR	200	200	0	% 81,562500	163.125,00	1,71	
3,000000000% Bayer US Finance LLC DL-Notes 2014(14/21) Reg.S	USU07264AF85		USD	200	200	0	% 97,722000	171.449,62	1,80	
1,875000000% Ontario, Provinz DL-Bonds 2015(20)	US68323ADH41		USD	160	160	0	% 98,794900	138.665,59	1,45	
<b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>563.149,21</b>	<b>5,91</b>	
<b>Investmentanteile</b>										
<b>KVG-eigene Investmentanteile 2)</b>										
Aramea Rendite Plus Inhaber-Anteile PF	DE000A141WC2		ANT	480	480	0	EUR 99,230000	47.630,40	0,50	
<b>Gruppenfremde Investmentanteile 3)</b>										
Amundi-Bond Gl.Em.Hard Curren. Namens-Anteile IE Dis. o.N.	LU0907912652		ANT	75	75	0	EUR 942,540000	70.690,50	0,74	
ASSETS Defensive Opportunit.UI Inhaber-Anteile A	DE000A1H72N5		ANT	800	800	0	EUR 90,870000	72.696,00	0,76	
AvH Emerging Markets Fonds UI Inhaber-Ant.klasse Azemos	DE000A2AQZF6		ANT	450	450	0	EUR 102,790000	46.255,50	0,49	
Comgest Growth PLC-Emerg.Mkts Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	IE00B4VRKF23		ANT	10.600	10.600	0	EUR 31,280000	331.568,00	3,48	
Deutsche Concept-Kaldemorgen Inhaber-Anteile IC o.N.	LU0599947438		ANT	1.450	1.450	0	EUR 130,960000	189.892,00	1,99	
Deutsche Floating Rate Notes Inhaber-Anteile o.N.	LU0034353002		ANT	5.000	5.000	0	EUR 83,330000	416.650,00	4,37	
Flossbach v.Storch-Mult.Opp.II Inhaber-Anteile I o.N.	LU0952573300		ANT	3.300	3.300	0	EUR 131,450000	433.785,00	4,55	
Frankf.Aktienfond.f.Stiftungen Inhaber-Anteile AI	DE000A12BPQ2		ANT	3.650	3.650	0	EUR 108,220000	395.003,00	4,14	
H20 Multibonds Actions au Port.I-C 4Déc. o.N.	FR0010930438		ANT	1	1	0	EUR 199.973,110000	199.973,11	2,10	
iShares DAX UCITS ETF DE	DE0005933931		ANT	1.700	1.700	0	EUR 89,490000	152.133,00	1,60	
iShares VII-Core S&P 500 U.ETF	IE00B5BMR087		ANT	450	450	0	EUR 208,710000	93.919,50	0,99	
iShsIII-Cor.MSCI Wld UCITS ETF Registered Shs Acc. USD o.N.	IE00B4L5Y983		ANT	9.600	9.600	0	EUR 42,142000	404.563,20	4,24	
Jupiter Global Fd-J.Dynamic Bd I (EUR)	LU0750223520		ANT	14.000	14.000	0	EUR 10,400000	145.600,00	1,53	
Loys - Loys Global I	LU0277768098		ANT	475	475	0	EUR 931,150000	442.296,25	4,64	
Lyxor Index-L.Stoxx Eu.600(DR) Actions Nom.UCITS ETF C-EUR oN	LU0908500753		ANT	2.600	2.600	0	EUR 130,860000	340.236,00	3,57	
Nordea 1-Stable Return Fund BI-EUR	LU0351545230		ANT	4.200	4.200	0	EUR 17,030000	71.526,00	0,75	
Phaidros Fds - Schumpeter Akt. Inhaber-Anteile E o.N.	LU1877914561		ANT	2.000	2.000	0	EUR 99,880000	199.760,00	2,10	
Phaidros Funds-Fallen Angels Inhaber-Anteile D EUR o.N	LU0948477962		ANT	510	510	0	EUR 112,080000	57.160,80	0,60	
Pictet Fds-Timber P Cap. EUR	LU0340559557		ANT	600	600	0	EUR 125,850000	75.510,00	0,79	
Schroder ISF-Asian Opportun. Namensanteile C Acc EUR o.N.	LU0248183658		ANT	19.000	19.000	0	EUR 18,299300	347.686,70	3,65	
Source Mkts-S.JPX-Nk.400 U.ETF Reg.Shares Class EUR Hdgd o.N.	IE00BVG66645		ANT	12.000	12.000	0	EUR 13,532000	162.384,00	1,70	
Squad Capital FCP-Squad Growth Actions au Porteur I o.N.	LU1659686114		ANT	210	210	0	EUR 393,860000	82.710,60	0,87	
SQUAD Point Five Inhaber-Anteile I	DE000A2H9BF3		ANT	1.100	1.100	0	EUR 90,760000	99.836,00	1,05	
Wachstum Global I Inhaber-Anteile A	DE000A0NJGU7		ANT	7.900	7.900	0	EUR 76,120000	601.348,00	6,31	
T. Rowe Price-Gl.Technol.Eq.Fd Namens-Anteile Q Acc. USD o.N.	LU1244140163		ANT	10.250	10.250	0	USD 15,050000	135.323,92	1,42	
<b>Summe der Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>5.616.137,48</b>	<b>58,92</b>	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>9.529.082,33</b>	<b>99,97</b>	

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	-21.666,09				-21.666,09	-0,23
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>									
			USD	23.052,05				20.221,98	0,21
			CAD	1.720,00				1.106,29	0,01
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>-337,82</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	23.510,56				23.510,56	0,25
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>23.510,56</b>	<b>0,25</b>
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-20.505,63			EUR	-20.505,63	-0,22
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>9.531.749,44</b>	<b>100*</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>44,95</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>212.039</b>	

### Fußnoten:

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

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Investmentvermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 11.683.391,71 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 28.12.2018
Kanadischer Dollar	CAD	1,554750	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,139950	= 1 Euro (EUR)

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Deutsche Bank	DE0005140008	STK	5.000	5.000	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Facebook Inc.	US30303M1027	STK	350	350	
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
Barings Intl-Asia Growth Fund Reg. Units I Acc. EUR o.N.	IE00B3BC9X17	ANT	840	840	
DNCA Inv.-Eurose Namens-Anteile ID EUR o.N.	LU1253057175	ANT	1.500	1.500	
<b>Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: S&P 500 Index		USD			355,40
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>					
Verkaufte Verkaufsoptionen(Put):					
Basiswerte: Daimler, Bayer		EUR			14,78

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

für den Zeitraum vom 15. Mai 2018 bis 31. Dezember 2018

### I. Erträge

1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	5.153,09
2. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	5.096,24
3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	11.799,43
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-572,40*)
5. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	33.590,51
6. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-613,41
7. Sonstige Erträge 1)	EUR	1.054,46
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>55.507,92</b>

### II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-110,13
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-64.928,73
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-3.111,11
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-7.188,89
5. Sonstige Aufwendungen 2)	EUR	-34.050,67
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-109.389,53</b>

### III. Ordentlicher Nettoertrag

**EUR -53.881,61**

### IV. Veräußerungsgeschäfte

<b>1. Realisierte Gewinne</b>	<b>EUR</b>	<b>76.724,75</b>
<b>2. Realisierte Verluste</b>	<b>EUR</b>	<b>-10.635,30</b>
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>66.089,45</b>

### V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres

**EUR 12.207,84**

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	44.813,63
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-948.587,25

### VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres

**EUR -903.773,62**

### VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres

**EUR -891.565,78**

\*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen

## Entwicklung des Investmentvermögens

		2018
<b>I. Wert des Investmentvermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres</b>		EUR 0,00
1. Zwischenausschüttung zum 02.11.2018		EUR -65.329,60
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		EUR 10.477.490,91
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR 10.633.453,11	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR -155.962,20	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR 11.153,91
3. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		EUR -891.565,78
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR 44.813,63	
davon nicht realisierte Verluste:	EUR -948.587,25	
<b>II. Wert des Investmentvermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres</b>		<b>EUR 9.531.749,44</b>

## Verwendung der Erträge des Investmentvermögens

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt	je Anteil *) **)
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR 0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR 12.207,84	0,06
3. Zuführung aus dem Investmentvermögen ****)	EUR 10.635,30	0,05
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt ***)	EUR -53.393,62	-0,25
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR 83.560,23	0,39
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR 53.009,75</b>	<b>0,25</b>
1. Endausschüttung		
a) Barausschüttung	EUR 53.009,75	0,25

\*) Pflichtangabe gem. § 101 Abs. 1 Nr. 5 KAGB

\*\*) bei Anteilklassen ist die Berechnung der Ausschüttung ggf. für jede Anteilklasse gesondert vorzunehmen.

\*\*\*) Insbesondere wiederanzulegende Ergebnisse aus Geschäften mit Finanzinstrumenten sowie weitere wiederanzulegende Veräußerungsgewinne und/oder ordentliche Ertragsteile

\*\*\*\*) Die Zuführung aus dem Investmentvermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung i.H.v. EUR 30.166,61)

## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert	
Auflegung		EUR	50,00
2018	EUR 9.531.749,44	EUR	44,95

# 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 Investmentvermögen

## Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,97
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

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

## Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	44,95
Umlaufende Anteile	STK	212.039

## Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum amtlichen Markt zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Nicht notierte Rentenwerte und Schuldscheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Investmentzertifikate 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).

## Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote \*) 1,46 %

\*) Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Investmentvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Investmentvermögens aus

Transaktionskosten\*\*) EUR 8.265,27

\*\*) 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

Gezahlte Verwaltungsvergütung (15.05.2018 - 31.12.2018) EUR 64.928,73

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

Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Investmentvermögen an sie geleisteten Vergütung.

## Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile

2) Die Verwaltungsvergütung für KVGeigene Investmentanteile beträgt:

Aramea Rendite Plus Inhaber-Anteile PF	1,2500% p.a.
--	--------------

3) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

Amundi-Bond Gl.Em.Hard Curren. Namens-Anteile IE Dis. o.N.	0,2000% p.a.
ASSETS Defensive Opportunit.UI Inhaber-Anteile A	0,3000% p.a.
AvH Emerging Markets Fonds UI Inhaber-Ant.klasse Azemos	2,5000% p.a.
Comgest Growth PLC-Emerg.Mkts Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	0,0500% p.a.
Deutsche Concept-Kaldemorgen Inhaber-Anteile IC o.N.	0,6000% p.a.
Deutsche Floating Rate Notes Inhaber-Anteile o.N.	0,3000% p.a.
Flossbach v.Storch-Mult.Opp.II Inhaber-Anteile I o.N.	0,7800% p.a.
Frankf.Aktienfond.f.Stiftungen Inhaber-Anteile AI	0,1500% p.a.
H2O Multibonds Actions au Port.I-C 4Déc. o.N.	0,8000% p.a.
iShares DAX UCITS ETF DE	0,1500% p.a.
iShares VII-Core S&P 500 U.ETF	0,0900% p.a.
iShsIII-Cor.MSCI Wld UCITS ETF Registered Shs Acc. USD o.N.	0,2000% p.a.
Jupiter Global Fd-J.Dynamic Bd I (EUR)	0,5000% p.a.
Loys - Loys Global I	0,6000% p.a.
Lyxor Index-L.Stoxx Eu.600(DR) Actions Nom.UCITS ETF C-EUR oN	0,3000% p.a.
Nordea 1-Stable Return Fund BI-EUR	0,8500% p.a.
Phaidros Fds - Schumpeter Akt. Inhaber-Anteile E o.N.	0,8300% p.a.

Phaidros Funds-Fallen Angels Inhaber-Anteile D EUR o.N	0,7900% p.a.
Pictet Fds-Timber P Cap. EUR	1,6000% p.a.
Schroder ISF-Asian Opportun. Namensanteile C Acc EUR o.N.	0,4000% p.a.
Source Mkts-S.JPX-Nk.400 U.ETF Reg.Shares Class EUR Hdgd o.N.	0,2000% p.a.
Squad Capital FCP-Squad Growth Actions au Porteur I o.N.	1,5000% p.a.
SQUAD Point Five Inhaber-Anteile I	1,9000% p.a.
Wachstum Global I Inhaber-Anteile A	0,2900% p.a.
T. Rowe Price-Gl.Technol.Eq.Fd Namens-Anteile Q Acc.USD o.N.	0,8500% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

- 1) im Wesentlichen Erträge aus Kick-Back Zahlungen
- 2) im Wesentlichen Depotgebühren

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 2017

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR	9.668.504,18
davon fix:	EUR	7.731.706,47
davon variabel:	EUR	1.936.797,71
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer:		128
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2017 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (nur Führungskräfte):	EUR	878.912,52

### 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 sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen 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 2017 (Portfoliomanagement NFS Capital AG)

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Das Auslagerungsunternehmen hat folgende Informationen selbst veröffentlicht:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung:	EUR	5.049.036
davon feste Vergütung:	EUR	5.049.036
davon variable Vergütung:	EUR	0
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	EUR	0

Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens: 105

Hamburg, 05. April 2019

HANSAINVEST  
Hanseatische Investment-GmbH  
Geschäftsführung

(Nicholas Brinckmann) (Marc Drießen) (Dr. Jörg W. Stotz)

# Wiedergabe des Vermerks des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mit beschränkter Haftung, Hamburg

## Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Investmentvermögens PSV WACHSTUM – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr vom 15. Mai 2018 bis zum 31. Dezember 2018, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2018, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Rumpfgeschäftsjahr vom 15. Mai 2018 bis zum 31. Dezember 2018 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 nach § 7 KARBV 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 Investmentvermögens zu verschaffen.

## Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsät-

ze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mit beschränkter Haftung (im Folgenden die „Kapitalverwaltungsgesellschaft“) unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV zu dienen.

## Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen den Jahresbericht – ohne weitergehende Querverweise auf externe Informationen –, mit Ausnahme des geprüften Jahresberichts nach § 7 KARBV sowie unseres Vermerks.

Unsere Prüfungsurteile zum Jahresbericht nach § 7 KARBV erstrecken sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht nach § 7 KARBV oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

## Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Investmentvermögens 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 eines Jahresberichts nach § 7 KARBV zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV 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 unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV die Fortführung des Investmentvermögens durch die Kapitalverwaltungsgesell-

schaft zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Investmentvermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

## **Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV**

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV 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 nach § 7 KARBV 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 nach § 7 KARBV, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Ri-

siken 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 nach § 7 KARBV 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 Kapitalverwaltungsgesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV 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 Investmentvermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazuge-

hörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV 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 Investmentvermögen durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Investmentvermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem 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 8. April 2019

PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Gero Martens      ppa. Ruth Koddebusch  
Wirtschaftsprüfer      Wirtschaftsprüferin

# Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

## Kapitalverwaltungsgesellschaft:

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

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

Gezeichnetes Kapital:  
€ 10.500.000,00  
Eigenmittel:  
€ 14.153.952,34  
(Stand: 31.12.2017)

## Gesellschafter:

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

## Verwahrstelle:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
€ 20.500.000,00  
Eigenmittel (Art. 72 CRR):  
€ 211.062.705,72  
(Stand: 31.12.2017)

## Einzahlungen:

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

## Aufsichtsrat:

Martin Berger (Vorsitzender),  
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA  
Gruppe, Hamburg  
(zugleich Vorsitzender des Aufsichts-ra-  
tes 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:

PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,  
Frankfurt am Main

## Geschäftsführung:

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

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

Marc Drießen  
(zugleich stellvertretender Präsident  
des Verwaltungsrats der HANSAINVEST  
LUX S.A.)

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

**Ein Unternehmen der**  
**SIGNAL IDUNA Gruppe**

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

[service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)