

# Jahresbericht zum 31. Dezember 2019

Perspektive OVID Equity

# Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

Perspektive OVID Equity

in der Zeit vom 1. Januar 2019 bis 31. Dezember 2019.

Hamburg, im April 2020

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

## So behalten Sie den **Überblick:**

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2019 .....	4
Vermögensübersicht per 31. Dezember 2019 .....	6
Vermögensaufstellung per 31. Dezember 2019 .....	7
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV .....	14
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers .....	17
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien .....	19

# Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2019

## Anlageziele und Anlagepolitik

Der Fonds strebt eine mittel- bis langfristige Wertsteigerung an. Der Fonds investiert in ein breit gestreutes Portfolio aus Aktien. Es werden Unternehmen bevorzugt, die sich durch nachhaltige Dienstleistungen, Technologien, Infrastruktur und Ressourcen auszeichnen. Das Anlageuniversum soll aus europäischen Unternehmen bestehen, darüber hinaus können weitere Regionen zur Diversifikation beigemischt werden. Die maximalen Anlagegrenzen für die jeweiligen Vermögensgegenstände sind entsprechend der besonderen Anlagebedingungen wie folgt ausgestaltet: Aktien mindestens 51 % Bankguthaben maximal 49 % Geldmarktinstrumente maximal 49 % Nicht erworben werden dürfen: - Wertpapiere gemäß § 5 der AABen, die keine Aktien und Aktien gleichwertige Papiere sind, und - Investmentanteile gemäß § 8 der AABen. Die Gesellschaft darf für den Fonds als Teil der Anlagestrategie Geschäfte mit Derivaten tätigen. Dies schließt Geschäfte mit Derivaten zur effizienten Portfoliosteuerung und zur Erzielung von Zusatzerträgen, d. h. auch zu spekulativen Zwecken, ein. Dadurch kann sich das Verlustrisiko des Fonds zumindest zeitweise erhöhen.

Die Anlagepolitik des Fonds beinhaltet einen aktiven Managementprozess. Der Fonds bildet weder einen Wertpapierindex ab, noch orientiert sich die Gesellschaft für den Fonds an einem festgelegten Vergleichsmaßstab. Dies bedeutet, dass der Fondsmanager die für den Fonds zu erwerbenden Vermögensgegenstände auf Basis eines festgelegten

Investitionsprozesses aktiv identifiziert, im eigenen Ermessen auswählt und nicht passiv einen Referenzindex nachbildet.

Grundlage des Investitionsprozesses ist ein etablierter Research Prozess, bei dem der Fondsmanager potentiell interessante Unternehmen, Regionen oder Wirtschaftszweige insbesondere auf Basis von Datenbankanalysen, Unternehmensberichten, Wirtschaftsprognosen, öffentlich verfügbaren Informationen und persönlichen Eindrücken und Gesprächen analysiert. Nach Durchführung dieses Prozesses entscheidet der Fondsmanager unter Beachtung der gesetzlichen Vorgaben und Anlagebedingungen über den Kauf und Verkauf des konkreten Vermögensgegenstandes.

Die Anleger können von der Gesellschaft grundsätzlich börsentäglich die Rücknahme der Anteile verlangen. Die Gesellschaft kann jedoch die Rücknahme aussetzen, wenn außergewöhnliche Umstände dies unter Berücksichtigung der Anlegerinteressen erforderlich erscheinen lassen.

Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraumes von 5 Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

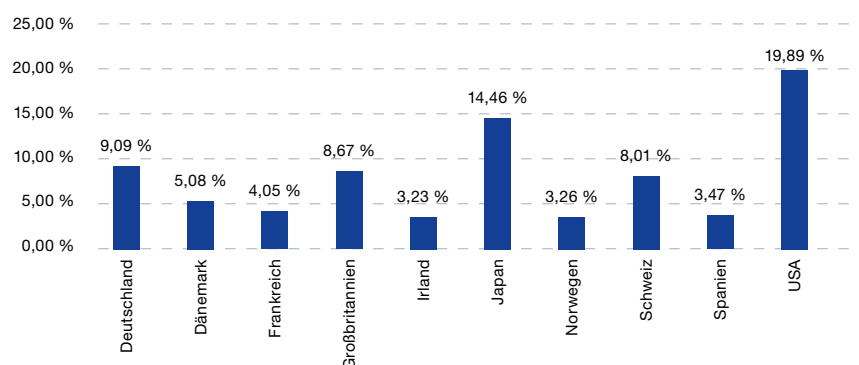
## Portfoliostruktur sowie wesentliche Änderungen im Berichtszeitraum

Der Perspektive OVID Equity Fonds besteht geographisch überwiegend aus Unternehmen in Europa, es werden jedoch weitere Regionen beigemischt.

Per 31. Dezember besteht nachfolgende Länderallokation:

Deutschland 9,09 %, Dänemark 5,08 %, Frankreich 4,05 %, Großbritannien 8,67 %, Irland 3,23 %, Japan 14,46 %, Norwegen 3,26 %, Schweiz 8,01 %, Spanien 3,47 %, USA 19,89 %. Darüber hinaus sind die Regionen Australien, Faröer, Luxemburg, Niederlande und Neuseeland mit jeweils weniger als 3 % beigemischt.

## Wesentliche Länderallokation



Im Vorjahr, per 31. Dezember 2018 waren die Aktien über folgende Länder allokiert: Deutschland 9,57 %, Dänemark 6,01 %, Frankreich 3,24 %, Großbritannien 5,12 %, Japan 7,59 %, Italien 1,65 %, Niederlande 6,11 %, Schweiz 4,50 %, Spanien 3,16 % und USA 28,28 %. Die Länder Österreich, Südkorea, Luxemburg und Israel waren mit jeweils weniger als 3 % beigemischt.

## Wesentliche Risiken des Sondervermögens im Berichtszeitraum

### Risikoberichterstattung

Eine Investition in das Investmentvermögen des Perspektive OVID Equity Fonds war im Berichtszeitraum mit folgenden Risiken verbunden:

### Marktpreisrisiko

Die im Fonds enthaltenen Finanzinstrumente (Aktien) unterliegen dem allgemeinen Marktpreisrisiko (systematisches Risiko), welches aus allgemeinen Kurschwankungen an der Börse in Abhängigkeit von Angebot und Nachfrage resultiert, das mit Hilfe von Diversifikation reduziert werden kann. Zum Ende des Berichtszeitraumes ist kein Wertpapier höher gewichtet als 4,5 %. Daneben beinhaltet das Fondsportfolio einzeltitelspezifische, das heißt, unsystematische Risiken, welche von den individuellen Aktienpositionen ausgehen.

### Liquiditätsrisiko

Liquiditätsrisiken resultieren insbesondere aus Positionen in Unternehmen, deren Handelsvolumina relativ niedrig sind oder mit einer relativ kleinen Marktkapitalisierung (Small-Caps). Das Fondsmanagement investiert jedoch überwiegend in großkapitalisierte Unternehmen.

### Währungsrisiko

Währungsrisiken resultieren aus dem Bestand von auf fremder, das heißt nicht auf die Euro-Währung lautenden Aktienpositionen, wenn sich deren Wechselkurs ne-

gativ zum Euro entwickelt. Im Berichtszeitraum wurden keine Währungsabsicherungen vorgenommen.

### Operationelle Risiken

Unter operationellen Risiken wird die Gefahr von Verlusten verstanden, die durch die Unangemessenheit oder das Versagen von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder durch externe Ereignisse verursacht werden. Beim operationellen Risiko differenziert die Gesellschaft zwischen technischen Risiken, Personalrisiken, Produktrisiken und Rechtsrisiken sowie Risiken aus Kunden und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu u.a. folgende 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.

### Sonstige Risiken

Die Ausbreitung der Atemwegserkrankung COVID-19 hat aktuell weltweit zu massiven Einschnitten in das öffentliche Leben mit erheblichen Folgen u.a. für die Wirtschaft und deren Unternehmen geführt, die sich derzeit noch nicht abschätzen lassen. Vor diesem Hintergrund lassen sich die mit den Investitionen dieses Fonds verbundenen Risiken derzeit nicht abschließend absehen. Es besteht die Möglichkeit, dass sich die bestehenden Risiken verstärkt und kumuliert realisieren und sich negativ auf das Ergebnis des Fonds auswirken könnten.

## Erläuterung der wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses

### Anlageergebnis

Die Wertentwicklung des Fonds beträgt gemäß der BVI-Methode für das Berichtsjahr in der institutionellen Tranche 22,48 %, in der Retail-Tranche 21,71 % und der FV Tranche mit 9,4 %.

Das Veräußerungsergebnis für die institutionelle Tranche beläuft sich auf einen Saldo von 359.041,22 €, der sich aus realisierten Gewinnen in Höhe von 1.071.018,95 € und realisierten Verlusten von -711.977,73 € zusammensetzt. Die Retail-Tranche weist einen Saldo von 99.695,72 € auf, der sich aus realisierten Gewinnen in Höhe von 270.186,22 € und realisierten Verlusten von -170.490,50 € zusammensetzt. Die FV-Tranche weist einen Saldo von 65,16 € auf, der sich aus realisierten Gewinnen in Höhe von 75,42 € und realisierten Verlusten von -10,26 € zusammensetzt. Wesentliche Quellen für die realisierten Gewinne waren Kursgewinne bei Aktien. Zu nennen sind hier u.a. AT&T, Z Holdings, ASML und Orsted. Die wesentlichen realisierten Verluste resultierten aus Kursrückgängen bei Aktien.

### Sonstige für den Anleger wesentliche Ereignisse

Am 01.07.2019 wurde die Anteilschein-Klasse FV aufgelegt.

### Sonstige Hinweise

Das Fondsmanagement ist ausgelagert auf die efv GmbH, München-Unterföhring und wird von der Perspektive Asset Management AG, München, beraten.

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

# Vermögensübersicht per 31. Dezember 2019

Fondsvermögen: EUR 15.559.394,72 (9.112.206,27)

Umlaufende Anteile: Class-FV 10 \*)

Class-I 104.531 (77.820)

Class-R 28.701 (17.557)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.12.2018
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Aktien</b>	12.851	82,59	(80,71)
<b>2. Sonstiges Beteiligungswertpapier</b>	480	3,09	(0,00)
<b>3. Derivate</b>	108	0,70	(0,00)
<b>4. Bankguthaben</b>	2.493	16,02	(19,39)
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	16	0,10	(0,09)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-389	-2,50	(-0,19)
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>15.559</b>	<b>100,00</b>	

\*) Die Anteilscheinklasse wurde am 01.07.2019 aufgelegt

# Vermögensaufstellung per 31. Dezember 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
					im Berichtszeitraum					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
Accell Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0009767532		STK	10.053	0	0	EUR	25,600000	257.356,80	1,65
ASML Holding	NL0010273215		STK	647	0	1.400	EUR	266,900000	172.684,30	1,11
Danone	FR0000120644		STK	3.300	7.800	4.500	EUR	74,500000	245.850,00	1,58
Deutsche Telekom	DE0005557508		STK	31.000	27.436	8.500	EUR	14,716000	456.196,00	2,93
Eurofins Scientific	FR0000038259		STK	250	250	265	EUR	500,500000	125.125,00	0,80
Groupe Eurotunnel	FR0010533075		STK	14.500	14.500	0	EUR	15,710000	227.795,00	1,46
Henkel	DE0006048432		STK	4.100	4.100	2.800	EUR	92,600000	379.660,00	2,44
Infineon Technologies AG	DE0006231004		STK	15.350	19.000	3.650	EUR	20,340000	312.219,00	2,01
L.D.C. S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0013204336		STK	1.500	1.500	0	EUR	104,000000	156.000,00	1,00
Nabaltec AG	DE000A0KPPR7		STK	3.000	3.000	0	EUR	33,000000	99.000,00	0,64
Siemens Gamesa Renew. En.	ES0143416115		STK	12.500	5.000	19.711	EUR	15,715000	196.437,50	1,26
Siemens Healthineers AG	DE000SHL1006		STK	1.400	1.400	0	EUR	42,880000	60.032,00	0,39
Talgo S.A. Acciones Port. EO -,0301	ES0105065009		STK	56.800	82.000	25.200	EUR	6,050000	343.640,00	2,21
a2 Milk Co. Ltd., The Registered Shares o.N.	NZATME0002S8		STK	14.000	14.000	0	AUD	14,650000	128.295,75	0,82
G8 Education Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000GEM7		STK	75.000	75.000	0	AUD	1,935000	90.779,72	0,58
Novartis	CH0012005267		STK	5.550	5.550	0	CHF	93,110000	474.331,54	3,05
Straumann	CH0012280076		STK	330	330	0	CHF	963,000000	291.697,65	1,87
Vestas Wind Systems	DK0010268606		STK	3.630	4.500	870	DKK	682,800000	331.766,88	2,13
Informa PLC Registered Shares LS -,001	GB00BMJ6DW54		STK	19.000	26.000	26.000	GBP	8,676000	193.342,72	1,24
National Grid	GB00BDR05C01		STK	43.400	43.400	0	GBP	9,613000	489.331,69	3,14
Reckitt Benckiser Group	GB00B24CGK77		STK	5.970	5.970	0	GBP	62,240000	435.811,40	2,80
Severn Trent	GB00B1FH8J72		STK	7.700	8.000	10.300	GBP	25,460000	229.934,32	1,48
Central Japan Railway	JP3566800003		STK	1.200	1.200	0	JPY	22.185,000000	217.500,00	1,41
East Japan Railway	JP3783600004		STK	4.500	4.500	0	JPY	9.884,000000	363.382,35	2,35
Kurita Water Industries	JP3270000007		STK	10.000	10.000	0	JPY	3.295,000000	269.199,35	1,73
Nippon Telegraph and Telephone	JP3735400008		STK	15.000	18.000	3.000	JPY	2.747,000000	336.642,16	2,16
Shimano	JP3358000002		STK	2.100	1.300	1.300	JPY	17.740,000000	304.362,75	1,96
Yakult Honsha	JP3931600005		STK	1.700	1.700	0	JPY	6.140,000000	85.277,78	0,55
Z Holdings Corp.	JP3933800009		STK	179.500	179.500	0	JPY	459,000000	673.125,00	4,33
Bakkafrost P/F Navne-Aktier DK 1,-	FO0000000179		STK	5.140	6.300	1.160	NOK	653,500000	341.066,15	2,19
Leroy Seafood Group AS Navne-Aksjer NK 1	NO0003096208		STK	46.000	68.000	22.000	NOK	59,260000	276.789,36	1,78
Tomra Systems	NO0005668905		STK	8.000	8.000	0	NOK	283,200000	230.045,18	1,48
American Water Works	US0304201033		STK	1.215	900	4.500	USD	122,960000	133.831,77	0,86
AT & T	US00206R1023		STK	15.500	11.008	4.500	USD	39,240000	544.853,53	3,50
CVS Health Corp.	US1266501006		STK	6.000	6.000	0	USD	74,400000	399.892,50	2,57
Danaher	US2358511028		STK	1.456	2.000	2.800	USD	152,880000	199.402,74	1,28
Medtronic	IE00BTN1Y115		STK	4.950	5.700	750	USD	113,350000	502.626,98	3,23

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2019	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum					
Thermo Electron	US8835561023		STK	1.560	1.560	0	USD	326,550000	456.345,07	2,93
Waste Management	US94106L1098		STK	1.400	1.400	0	USD	113,890000	142.834,36	0,92
Novo-Nordisk	DK0060534915		STK	8.750	5.400	1.950	DKK	391,450000	458.476,67	2,95
Akamai Technologies	US00971T1016		STK	3.200	3.200	0	USD	86,500000	247.962,02	1,59
Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class C o.N.	US02079K1079		STK	442	290	190	USD	1.351,890000	535.282,07	3,44
Cisco Systems	US17275R1023		STK	2.500	2.500	0	USD	47,770000	106.982,89	0,69
Microsoft Corp.	US5949181045		STK	2.300	3.400	1.100	USD	158,960000	327.517,69	2,10
<b>Sonstiges Beteiligungswertpapier</b>										
Roche (Genussscheine)	CH0012032048		STK	1.650	1.650	0	CHF	317,250000	480.483,27	3,09
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>13.331.168,91</b>	<b>85,68</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>13.331.168,91</b>	<b>85,68</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
<b>Zinsderivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Optionsrechte</b>										
<b>Optionsscheine auf Aktienindices</b>										
Goldman Sachs Wertpapier GmbH Put 18.12.20 S&P500 2500			STK	50.000	100.000	50.000	EUR	0,430000	21.500,00	0,14
Vontobel Financial Products Put 18.12.20 ESTX50 3000			STK	50.000	50.000	0	EUR	0,610000	30.500,00	0,20
Vontobel Financial Products Put 18.06.21 S&P500 2800			STK	50.000	50.000	0	EUR	1,120000	56.000,00	0,36
<b>Summe der Zinsderivate</b>								<b>EUR</b>	<b>108.000,00</b>	<b>0,70</b>



## Vermögensaufstellung zum 31.12.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2019	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: UBS Europe SE			EUR	1.464.228,96				1.464.228,96	9,41
Bank: Hamburger Volksbank			EUR	7,48				7,48	0,00
Bank: Norddeutsche Landesbank -GZ-			EUR	498.460,18				498.460,18	3,20
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	23,00				23,00	0,00
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:</b>									
Verwahrstelle: UBS Europe SE			NOK	200.682,47				20.376,96	0,13
			SEK	2.422.896,01				232.186,03	1,49
			GBP	35.406,03				41.527,13	0,27
			DKK	406.896,12				54.464,87	0,35
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>									
Verwahrstelle: UBS Europe SE			JPY	5.985.446,00				48.900,70	0,31
Verwahrstelle: UBS Europe SE			USD	75.729,25				67.839,51	0,44
Verwahrstelle: UBS Europe SE			CHF	64.208,47				58.936,59	0,38
Verwahrstelle: UBS Europe SE			AUD	10.133,08				6.338,52	0,04
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>2.493.289,93</b>	<b>16,02</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Dividendenansprüche			EUR	15.505,63				15.505,63	0,10
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>15.505,63</b>	<b>0,10</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-388.569,75</b>			<b>EUR</b>	<b>-388.569,75</b>	<b>-2,50</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>15.559.394,72</b>	<b>100 2)</b>
<b>Perspektive OVID Equity FV</b>									
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>109,40</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>10</b>	
<b>Perspektive OVID Equity I</b>									
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>117,37</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>104.531</b>	
<b>Perspektive OVID Equity R</b>									
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>114,61</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>28.701</b>	

### Fußnoten:

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

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennoteiz)		per 30.12.2019	
Australischer Dollar	AUD	1,598650	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,089450	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,470800	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,852600	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	122,400000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,848500	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,435150	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,116300	= 1 Euro (EUR)

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzugang 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>					
SGS	CH0002497458	STK	-	150	
Swisscom	CH0008742519	STK	500	800	
Zur Rose Group AG Namens-Aktien SF 5,75	CH0042615283	STK	3.600	3.600	
Orsted	DK0060094928	STK	-	5.876	
Delivery Hero AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2E4K43	STK	4.200	4.200	
E.ON SE	DE000ENAG999	STK	10.000	41.800	
innogy SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2AADD2	STK	7.300	7.300	
Lenzing	AT0000644505	STK	-	1.264	
MVV Energie	DE000A0H52F5	STK	-	6.500	
Prysmian	IT0004176001	STK	12.000	21.000	
Schneider Electric	FR0000121972	STK	-	5.072	
Verbund	AT0000746409	STK	2.000	2.000	
Mondi Business Paper	GB00B1CRLC47	STK	-	8.000	
Shire	JE00B2QKY057	STK	2.864	2.864	
Daiichikosho Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3475200006	STK	6.000	6.000	
GMO Internet	JP3152750000	STK	8.000	12.000	
Japan Post Holdings Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3752900005	STK	20.000	20.000	
Murata Manufacturing	JP3914400001	STK	4.000	6.000	
Nintendo	JP3756600007	STK	500	500	
Rakuten	JP3967200001	STK	-	25.000	
Takeda Pharmaceutical	JP3463000004	STK	4.403	4.403	
Svenska Cellulosa	SE0000112724	STK	47.000	47.000	
Colgate-Palmolive	US1941621039	STK	-	5.211	
The Walt Disney	US2546871060	STK	-	3.351	
Edwards Lifesciences	US28176E1082	STK	1.500	1.500	
Fortive Corp.	US34959J1088	STK	-	2.630	
JinkoSolar Holding	US47759T1007	STK	7.000	7.000	
Johnson & Johnson	US4781601046	STK	-	2.121	
Kellogg	US4878361082	STK	-	2.442	
Samsung Electronics Co. Ltd.	US7960508882	STK	-	155	
Teva Pharmaceutical Inds (ADRs)	US8816242098	STK	6.000	20.585	
Twitter Inc. Registered Shares DL -,000005	US90184L1026	STK	16.000	16.000	
Wessanen	NL0000395317	STK	-	12.000	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Schnitzer Steel Industries	US8068821060	STK	-	4.346	
SolarEdge Technologies Inc. Registered Shares DL -,0001	US83417M1045	STK	2.200	7.258	
Sprouts Farmers Market Inc. Registered Shares DL -,001	US85208M1027	STK	-	6.133	
<b>Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>					
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
JPY/EUR		EUR			133,95

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

für den Zeitraum vom 01. Januar 2019 bis 31. Dezember 2019	Perspektive OVID Equity FV		Perspektive OVID Equity I		Perspektive OVID Equity R	
<b>I. Erträge</b>						
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	0,00		7.830,35		1.868,85
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	5,32		192.578,15		49.003,17
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	0,01**)		927,15**)		256,71**)
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-0,63		-28.181,80		-7.046,86
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>4,70</b>		<b>173.153,85</b>		<b>44.081,86</b>
<b>II. Aufwendungen</b>						
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	0,00		-21,87		-4,68
2. Verwaltungsvergütung						
a) fix	EUR	-9,08		-116.012,42		-39.653,38
b) performanceabhängig	EUR	-12,06		-300.329,88		-63.147,32
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-0,28		-9.862,61		-2.155,81
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-0,50		-6.128,02		-2.174,06
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-0,04		-880,19		-188,54
6. Aufwandsausgleich	EUR	0,00		-46.984,13		-34.926,62
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-21,96</b>		<b>-480.219,12</b>		<b>-142.250,41</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>-17,26</b>		<b>-307.065,27</b>		<b>-98.168,55</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>						
1. Realisierte Gewinne	EUR	75,42		1.071.018,95		270.186,22
2. Realisierte Verluste	EUR	-10,26		-711.977,73		-170.490,50
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>65,16</b>		<b>359.041,22</b>		<b>99.695,72</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>47,90</b>		<b>51.975,95</b>		<b>1.527,17</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	62,17		1.295.430,13		295.230,57
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-16,11		622.612,03		129.579,29
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>46,06</b>		<b>1.918.042,16</b>		<b>424.809,86</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>93,96</b>		<b>1.970.018,11</b>		<b>426.337,03</b>

\*\*) Darin enthalten sind negative Habenzinsen in Höhe von EUR 0,09 in der ASK FV, EUR 1.682,05 in der ASK I, EUR 440,83 in der ASK R

## Entwicklung des Sondervermögens 2019

	Perspektive OVID Equity FV		Perspektive OVID Equity I		Perspektive OVID Equity R	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	EUR	0,00		EUR 7.458.990,88		EUR 1.653.215,39
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	1.000,00		EUR 2.827.008,44		EUR 1.202.950,26
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	1.000,00		EUR 3.213.152,67		EUR 1.711.938,60
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	0,00		EUR -386.144,23		EUR -508.988,34
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	0,00		EUR 12.824,80		EUR 6.955,85
3. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	93,96		EUR 1.970.018,11		EUR 426.337,03
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	62,17		EUR 1.295.430,13		EUR 295.230,57
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	-16,11		EUR 622.612,03		EUR 129.579,29
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>1.093,96</b>		<b>EUR 12.268.842,23</b>		<b>EUR 3.289.458,53</b>

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt		je Anteil
<b>Perspektive OVID Equity FV</b>			
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	47,90	4,79
2. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	10,26	1,03
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>EUR</b>	<b>58,16</b>	<b>5,82</b>
<b>Perspektive OVID Equity I</b>			
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	51.975,95	0,50
2. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	711.977,73	6,81
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>EUR</b>	<b>763.953,68</b>	<b>7,31</b>
<b>Perspektive OVID Equity R</b>			
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.527,17	0,05
2. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	170.490,50	5,94
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>EUR</b>	<b>172.017,67</b>	<b>5,99</b>

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

## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
<b>Perspektive OVID Equity FV</b>				
Auflage 01.07.2019	EUR	1.000,00	EUR	100,00
2019	EUR	1.093,96	EUR	109,40
<b>Perspektive OVID Equity I</b>				
Auflage 15.02.2017	EUR	42.500,00	EUR	100,00
2017	EUR	4.045.519,94	EUR	102,08
2018	EUR	7.458.990,88	EUR	95,85
2019	EUR	12.268.842,23	EUR	117,37
<b>Perspektive OVID Equity R</b>				
Auflage 15.02.2017	EUR	42.500,00	EUR	100,00
2017	EUR	1.524.673,64	EUR	101,19
2018	EUR	1.653.215,39	EUR	94,16
2019	EUR	3.289.458,53	EUR	114,61

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR 792.497,52

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

## Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

UBS Europe SE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 85,68  
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,70

**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 0,71 %  
größter potentieller Risikobetrag 1,42 %  
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag 1,04 %

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

Full-Monte-Carlo

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

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

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

Mittelwert 0,95

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

MSCI - World Index 20,00 %  
STOXX Europe 600 Index In EUR 80,00 %

## Sonstige Angaben

Perspektive OVID Equity FV

Anteilwert EUR 109,40  
Umlaufende Anteile STK 10

Perspektive OVID Equity I

Anteilwert EUR 117,37  
Umlaufende Anteile STK 104.531

Perspektive OVID Equity R

Anteilwert EUR 114,61  
Umlaufende Anteile STK 28.701

	Perspektive OVID Equity FV	Perspektive OVID Equity I	Perspektive OVID Equity R
<b>Währung</b>	EUR	EUR	EUR
<b>Verwaltungsvergütung</b>	1,75% p.a.	1,12% p.a.	1,75% p.a.
<b>Ausgabeaufschlag</b>	5%	0%	5%
<b>Ertragsverwendung</b>	thesaurierend	thesaurierend	thesaurierend
<b>Mindestanlagevolumen</b>	EUR 100	EUR 100.000	EUR 100
<b>Anlegerkreis</b>	"Die FV-Klasse richtet sich an Anleger, die durch das Vermögensverwalternetzwerk betreut werden. Sie ist nicht für Anleger erwerbbar, die nicht durch das Vermögensverwalternetzwerk betreut werden."		

## 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

Perspektive OVID Equity FV	0,96 %
Perspektive OVID Equity I	1,29 %
Perspektive OVID Equity R	1,97 %

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

Transaktionskosten EUR 23.642,85

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes

Perspektive OVID Equity FV	0,00 %
Perspektive OVID Equity I	2,92 %
Perspektive OVID Equity R	2,81 %

## An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

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

EUR 15.567.488,00  
EUR 0,00

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen. Die KVG gewährt für die Anteilscheinklasse FV keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilscheinklasse I keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

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

## Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:

Perspektive OVID Equity FV: EUR 0,00  
Perspektive OVID Equity I: EUR 0,00  
Perspektive OVID Equity R: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Perspektive OVID Equity FV: EUR 0,04 Depotgebühren  
Perspektive OVID Equity I: EUR 880,19 Depotgebühren  
Perspektive OVID Equity R: EUR 188,54 Depotgebühren

## Sonstige Informationen

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

## Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2018

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

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

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

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

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

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

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

## Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

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

## Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum.

## Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall für das Geschäftsjahr 2017 (Portfoliomanagement Erste Finanz- und Vermögensberater Aktiengesellschaft)

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	83.398
davon feste Vergütung:	EUR	83.398
davon variable Vergütung:	EUR	0
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	EUR	0

Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens: 1

Hamburg, 08. April 2020

HANSAINVEST  
Hanseatische Investment-GmbH  
Geschäftsführung

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



# Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg

## Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Perspektive OVID Equity – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2019 bis zum 31. Dezember 2019, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2019, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2019 bis zum 31. Dezember 2019, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

## Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

## Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

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

## Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

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

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

INVEST Hanseatische Investment-GmbH nicht fortgeführt wird.

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

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

Hamburg, den 9. April 2020

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner Lüning  
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüfer

# Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

## Kapitalverwaltungsgesellschaft:

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

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

Gezeichnetes Kapital:  
€ 10.500.000,00  
Eigenmittel:  
€ 20.059.012,13  
(Stand: 31.12.2019)

## Gesellschafter:

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

## Verwahrstelle:

UBS Europe SE  
Gezeichnetes Kapital:  
€ 446.001.000,00  
Eigenmittel (Art. 72 CRR):  
€ 1.176.142.000,00  
(Stand: 31.12.2018)

## Einzahlungen:

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

## Aufsichtsrat:

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

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

Markus Barth,  
Vorsitzender des Vorstandes der  
Aramea Asset Management AG,  
Hamburg

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

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

Prof. Dr. Stephan Schüller,  
Kaufmann

## Wirtschaftsprüfer:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungs-  
gesellschaft, Hamburg

## Geschäftsführung:

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

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

Andreas Hausladen (ab 01.04.2020)

Ludger Wibbeke  
(stellvertretender Aufsichtsratsvor-  
sitzender 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)