

Jahresbericht zum 31. August 2019

Vermögenspooling Fonds Nr. 2

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

Vermögenspooling Fonds Nr. 2

in der Zeit vom 1. September 2018 bis 31. August 2019.

Hamburg, im Dezember 2019

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Nicholas Brinckmann

Dr. Jörg W. Stotz

Ludger Wibbeke

So behalten Sie den **Überblick:**

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2018/2019	4
Vermögensübersicht per 31. August 2019	6
Vermögensaufstellung per 31. August 2019	7
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	18
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	20
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	22

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2018/2019

Anlageziel und Anlagepolitik

Für den konservativ ausgerichteten Mischfonds verfolgt das Fondsmanagement das Anlageziel, 2,7 Prozent Ertrag bei möglichst geringem Risiko zu erreichen. Dazu werden nahezu sämtliche Anlageklassen laufend hinsichtlich ihrer Ertragschancen bewertet und je nach Attraktivität entsprechend für den Fonds erworben. Zudem wird auf eine möglichst optimale Mischung der Anlagekategorien geachtet, so dass in der Gesamtheit das Ertragsniveau des Fonds stabilisiert wird. Bei der einzelnen Investitionsentscheidung spielt das Thema Nachhaltigkeit eine zentrale Rolle.

Das Ende des Börsenjahrs 2018 prägte auch den Beginn und den weiteren Verlauf des Jahrs 2019 an den Kapitalmärkten. War man 2018 noch von Zinssteigerungen und einem ungewissen Wirtschaftswachstum ausgegangen, so zeigte sich 2019 ein gegenteiliges Bild. Trotz unveränderter Diskussionen über weltweite Handelspraktiken stiegen die Aktienkurse nach einem schwachen Jahr 2018 an allen wesentlichen Kapitalmärkten. Im Laufe des Jahres sorgte die Amerikanische Notenbank FED für Zinssenkungen. Sowohl die Aktien- als auch die Anleihekurse stiegen weltweit.

Diesem Trend folgend erzielte der Fonds seit Jahresbeginn eine positive Performance von 5,41 Prozent. Die Volatilität lag trotz Schwankungen an den Börsen bei nur 3,84 Prozent. Dies macht ihn unverändert für die Zielgruppe der Stiftungen attraktiv.

Die Zusammensetzung aus Aktien und Anleihen bringt naturgemäß das Risiko von Kursverlusten an den Aktien- bzw. an den Rentenmärkten mit sich. Das Fondsmanagement versucht, diese Risiken durch flexibles Handeln einzugrenzen. So hatte der Fonds über das Jahr gesehen eine durchschnittliche Aktienquote von knapp unter 30 Prozent, eine Rentenquote von etwa 65 Prozent, eine Quote von investierten Wandelanleihen von unter 2 Prozent und einer geringen Kassenhaltung.

Sowohl der Aktien- als auch der Rentenanteil haben das Risiko sinkender Kurse. In der aktuellen „Nullzinswelt“ dürften Kurs- und Ertragsrisiken eher im Bereich der Rentenmärkte liegen.

Das Börsenjahr 2019 ist bislang überraschend gut verlaufen. Die Kursanstiege an den Aktienmärkten sind zum einen eine Gegenreaktion auf das enttäuschend verlaufene Börsenjahr 2018 und zum anderen Ausdruck eines soliden Wirtschaftswachstums. Wieder aufkommende Zinssenkungstendenzen haben zwar zu Kursgewinnen in Anleihen geführt, bedeuten aber auch, dass es für Rentenanlagen mit vertretbarem Risiko quasi keinen Zinsertrag mehr gibt. Neben den Aktien- und Rentenmärkten gehören Gold und der US-Dollar zu den weiteren Gewinnern. Eine flexible Vorgehensweise des Fondsmanagements ist deswegen weiterhin notwendig, um die Basis für eine gute Ausschüttung zu legen.

Portfoliostruktur

Produktart	Wert Aktuell Fondswährung	Anteil am Fondsvermögen
31.08.2019		
Aktien	9.499.768,27	29,99
Fonds	1.101.497,43	3,48
Kasse	746.136,98	2,36
Renten	20.331.207,35	64,17
31.08.2018		
Aktien	8.177.874,96	28,60
Renten	17.731.230,61	61,95
Investmentfonds	540.518,94	1,89
Kasse	2.070.011,34	7,23
Sonstige Vermögensgegenstände	128.940,80	0,45
Verbindlichkeiten	-34.458,21	-0,12

Risikoanalyse

Adressenausfallrisiken:

Grundsätzlich können Adressenausfallrisiken nicht ausgeschlossen werden. Da der Fonds aber ein breit diversifiziertes Portfolio hält, sind die Auswirkungen eher gering.

Zinsänderungsrisiken:

Der Fonds weist infolge der Investition in Renten Zinsänderungsrisiken auf, die sich in Form von Kursänderungen in den jeweiligen Vermögensgegenständen niederschlagen. Mit Fokus der Anlagen auf das kurze bis mittlere Laufzeitsegment ist das Zinsänderungsrisiko grundsätzlich jedoch als gering einzustufen.

Marktpreisrisiken:

Während des Berichtszeitraums bestanden in dem Fonds Marktpreisrisiken, insbesondere in Form von Aktien-, Anleihe-, Währungsrisiken.

Währungsrisiken:

Wegen des Grundsatzes der Diversifikation investiert der Fonds weltweit. Den dadurch bestehenden Währungsrisiken stehen entsprechend Chancen gegenüber.

Liquiditätsrisiken:

Aufgrund der zumeist hohen Liquidität der investierten Papiere war für fast alle eine jederzeitige Liquidierbarkeit gewährleistet.

Operationelle Risiken:

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

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses.

Rechts- und Personalrisiken werden durch Rechtsberatung und Schulungen der Mitarbeiter minimiert.

Darüber hinaus werden Geschäfte in Finanzinstrumenten ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten abgeschlossen. Die Verwahrung der Finanzinstrumente erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität.

Die Ordnungsmäßigkeit der für das Sondervermögen relevanten Aktivitäten und Prozesse wird regelmäßig durch die interne Revision überwacht.

Wertentwicklung

Die Wertentwicklung (nach BVI-Methode) betrug für den Berichtszeitraum für den Fonds 5,41 %.

Veräußerungsergebnis

Das Veräußerungsergebnis wurde im Wesentlichen durch die Veräußerung von Aktien, Optionen, Futures, Devisengeschäften und verzinslichen Wertpapieren erzielt.

Sonstige Hinweise

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

Das Portfoliomanagement für den Vermögenspooling Fonds Nr. 2 ist ausgelagert an ODDO BHF Trust GmbH und Warburg Invest Kapitalanlagegesellschaft. Initiator des Fonds ist die Haus des Stiftens GmbH.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht per 31. August 2019

Fondsvermögen: EUR 31.678.610,03 (28.614.118,44)

Umlaufende Anteile: 3.100.129 (2.871.079)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.08.2018
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	9.433	29,78	(28,60)
2. Anleihen	20.331	64,17	(61,58)
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	67	0,21	(0,37)
4. Sonstige Wertpapiere	1.101	3,48	(1,89)
5. Bankguthaben	642	2,03	(7,23)
6. Sonstige Vermögensgegenstände	136	0,43	(0,45)
II. Verbindlichkeiten	-31	-0,10	(-0,12)
III. Fondsvermögen	31.679	100,00	

Vermögensaufstellung per 31. August 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2019	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Aareal Bank	DE0005408116		STK	1.500	1.300	2.300	EUR 25,660000	38.490,00	0,12
adidas	DE000A1EWWW0		STK	300	150	0	EUR 266,000000	79.800,00	0,25
Air Liquide	FR0000120073		STK	1.045	300	600	EUR 126,150000	131.826,75	0,42
Allianz	DE0008404005		STK	1.750	450	0	EUR 199,220000	348.635,00	1,10
Amadeus IT Holding	ES0109067019		STK	1.200	500	0	EUR 67,160000	80.592,00	0,25
ASML Holding	NL0010273215		STK	600	250	0	EUR 199,420000	119.652,00	0,38
AXA	FR0000120628		STK	8.500	3.000	2.000	EUR 20,880000	177.480,00	0,56
BASF	DE000BASF111		STK	1.200	1.200	0	EUR 59,670000	71.604,00	0,23
Bayerische Motoren Werke	DE0005190003		STK	1.500	650	0	EUR 60,170000	90.255,00	0,28
Bco Santander Cen. Hisp.	ES0113900J37		STK	7.182	98	5.000	EUR 3,458000	24.835,36	0,08
Beiersdorf	DE0005200000		STK	500	0	0	EUR 114,200000	57.100,00	0,18
BNP Paribas	FR0000131104		STK	650	0	350	EUR 40,825000	26.536,25	0,08
Cap Gemini	FR0000125338		STK	2.300	1.165	0	EUR 107,550000	247.365,00	0,78
Centrotec Sustainable	DE0005407506		STK	5.500	1.000	0	EUR 12,260000	67.430,00	0,21
Daimler	DE0007100000		STK	1.700	400	0	EUR 41,985000	71.374,50	0,23
Danone	FR0000120644		STK	1.400	400	1.000	EUR 81,440000	114.016,00	0,36
Deutsche Post	DE0005552004		STK	3.000	1.800	3.000	EUR 29,675000	89.025,00	0,28
Deutsche Telekom	DE0005557508		STK	10.580	1.500	0	EUR 15,140000	160.181,20	0,51
Fielmann	DE0005772206		STK	2.500	2.500	0	EUR 63,300000	158.250,00	0,50
Fuchs Petrolub	DE0005790430		STK	3.500	3.500	0	EUR 31,220000	109.270,00	0,34
Hannover Rück SE	DE0008402215		STK	600	0	0	EUR 145,700000	87.420,00	0,28
Heineken N.V.	NL0000009165		STK	900	0	0	EUR 96,100000	86.490,00	0,27
Henkel	DE0006048432		STK	680	0	750	EUR 90,420000	61.485,60	0,19
Infineon Technologies	DE0006231004		STK	3.800	1.000	0	EUR 15,414000	58.573,20	0,18
ING Groep	NL0011821202		STK	14.000	11.000	7.800	EUR 8,601000	120.414,00	0,38
Kering	FR0000121485		STK	150	150	0	EUR 435,350000	65.302,50	0,21
Kingspan Group	IE0004927939		STK	1.200	500	0	EUR 41,580000	49.896,00	0,16
Kon. Philips	NL0000009538		STK	2.800	800	0	EUR 42,415000	118.762,00	0,37
Krones	DE0006335003		STK	700	250	0	EUR 50,600000	35.420,00	0,11
L' Oréal	FR0000120321		STK	350	150	500	EUR 249,300000	87.255,00	0,28
Legrand	FR0010307819		STK	1.100	1.100	0	EUR 63,520000	69.872,00	0,22
LVMH	FR0000121014		STK	300	170	200	EUR 361,350000	108.405,00	0,34
Münchener Rückversicherung	DE0008430026		STK	1.100	1.100	0	EUR 218,600000	240.460,00	0,76
Recordati - Ind.Chim.Farm.	IT0003828271		STK	3.000	3.000	0	EUR 40,250000	120.750,00	0,38
Relx PLC	GB00B2B0DG97		STK	10.000	10.000	0	EUR 21,750000	217.500,00	0,69
Sampo	FI0009003305		STK	4.000	1.500	0	EUR 36,150000	144.600,00	0,46
SAP	DE0007164600		STK	1.550	250	370	EUR 108,380000	167.989,00	0,53

Vermögensaufstellung zum 31.08.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2019	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Schneider Electric	FR0000121972		STK	2.100	2.400	300	EUR 74,720000	156.912,00	0,50
Siemens	DE0007236101		STK	900	0	730	EUR 90,000000	81.000,00	0,26
Siemens Gamesa Renew. En.	ES0143416115		STK	3.500	3.500	0	EUR 12,215000	42.752,50	0,13
Smurfit Kappa Group	IE00B1RR8406		STK	1.800	900	0	EUR 27,300000	49.140,00	0,16
Total S.A.	FR0000120271		STK	1.200	2.500	3.920	EUR 45,000000	54.000,00	0,17
Téléperformance	FR0000051807		STK	700	700	0	EUR 195,300000	136.710,00	0,43
Unib.-Rod.-Westf.SE/WFD UR NV Stapled Shares EO-,05	FR0013326246		STK	500	300	0	EUR 122,000000	61.000,00	0,19
United Internet	DE0005089031		STK	2.000	1.150	500	EUR 29,540000	59.080,00	0,19
Veolia Environnement	FR0000124141		STK	2.800	0	3.000	EUR 21,550000	60.340,00	0,19
VINCI	FR0000125486		STK	1.100	700	1.200	EUR 98,420000	108.262,00	0,34
Wolters Kluwer	NL0000395903		STK	2.000	500	0	EUR 64,960000	129.920,00	0,41
ABB	CH0012221716		STK	1.600	0	0	CHF 18,545000	27.233,26	0,09
Cie Financière Richemont	CH0210483332		STK	1.200	900	1.500	CHF 76,580000	84.343,08	0,27
Geberit	CH0030170408		STK	200	0	0	CHF 447,200000	82.088,94	0,26
Nestlé	CH0038863350		STK	2.800	500	200	CHF 110,300000	283.456,47	0,89
Roche (Genussscheine)	CH0012032048		STK	600	465	200	CHF 270,650000	149.043,18	0,47
Sonova	CH0012549785		STK	500	0	0	CHF 226,100000	103.758,43	0,33
Swiss	CH0126881561		STK	1.500	825	0	CHF 98,120000	135.083,29	0,43
Zurich Insurance Group	CH0011075394		STK	850	580	0	CHF 349,800000	272.892,48	0,86
Coloplast	DK0060448595		STK	900	400	0	DKK 801,000000	96.689,18	0,31
Novozymes	DK0060336014		STK	1.700	450	0	DKK 281,800000	64.252,90	0,20
Vestas Wind Systems	DK0010268606		STK	850	850	0	DKK 487,300000	55.554,36	0,18
Astrazeneca	GB0009895292		STK	1.000	0	0	GBP 73,650000	81.237,59	0,26
Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien SF 6,70	CH0198251305		STK	1.500	1.500	0	GBP 27,110000	44.854,40	0,14
D S Smith PLC Shares LS -,10	GB0008220112		STK	40.000	24.728	0	GBP 3,317000	146.349,00	0,46
Diageo	GB0002374006		STK	1.000	1.000	0	GBP 34,900000	38.495,48	0,12
Experian	GB00B19NLV48		STK	2.500	0	1.000	GBP 25,130000	69.297,37	0,22
Prudential	GB0007099541		STK	7.500	4.000	0	GBP 13,470000	111.432,83	0,35
Reckitt Benckiser Group	GB00B24CGK77		STK	1.800	800	0	GBP 63,730000	126.532,10	0,40
Unilever	GB00B10RZP78		STK	1.400	600	0	GBP 51,500000	79.527,91	0,25
WH Smith	GB00B2PDGW16		STK	5.000	5.000	3.000	GBP 19,470000	107.379,22	0,34
Atlas Copco AB Namn-Aktier B(fria)SK0,052125	SE0011166628		STK	4.000	3.400	1.500	SEK 256,700000	95.057,79	0,30
Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164		STK	2.500	2.500	0	SEK 301,100000	69.687,14	0,22
Svenska Cellulosa	SE0000112724		STK	8.500	8.500	0	SEK 82,860000	65.202,72	0,21
Swedbank	SE0000242455		STK	5.500	1.700	0	SEK 124,100000	63.188,25	0,20
Thule Group AB (publ) Namn-Aktier o.N.	SE0006422390		STK	6.000	6.000	0	SEK 193,500000	107.481,59	0,34
Accenture	IE00B4BNMY34		STK	950	450	0	USD 198,740000	170.607,69	0,54
Amphenol	US0320951017		STK	1.500	1.500	0	USD 87,620000	118.763,84	0,37
Becton, Dickinson & Co.	US0758871091		STK	600	300	0	USD 255,040000	138.276,78	0,44
Johnson & Johnson	US4781601046		STK	1.000	1.360	1.000	USD 128,240000	115.881,26	0,37
Medtronic	IE00BTN1Y115		STK	1.500	1.500	0	USD 107,800000	146.116,66	0,46
Stryker	US8636671013		STK	800	350	0	USD 221,820000	160.354,22	0,51
TJX	US8725401090		STK	2.200	2.200	0	USD 55,400000	110.134,19	0,35
VISA	US92826C8394		STK	1.000	1.100	100	USD 181,170000	163.710,30	0,52
Watsco	US9426222009		STK	750	750	0	USD 161,930000	109.743,37	0,35

Vermögensaufstellung zum 31.08.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Linde PLC	IE00BZ12WP82		STK	400	400	0	EUR 170,300000	68.120,00	0,22
Novo-Nordisk	DK0060534915		STK	1.800	0	2.100	DKK 354,850000	85.668,30	0,27
Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class C o.N.	US02079K1079		STK	125	55	0	USD 1.192,850000	134.736,59	0,43
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089		STK	75	75	0	USD 1.957,140000	132.639,50	0,42
Microsoft Corp.	US5949181045		STK	1.400	400	0	USD 138,120000	174.732,75	0,55
Verzinsliche Wertpapiere									
1,000000000% A2A S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2019(19/29)	XS2026150313		EUR	100	100	0	% 103,190000	103.190,00	0,33
1,250000000% ABN AMRO Bank N.V. EO-Cov. Med.-Term Nts 2018(33)	XS1747670922		EUR	200	0	0	% 118,698500	237.397,00	0,75
1,250000000% AIB Group PLC EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2003442436		EUR	200	200	0	% 102,602500	205.205,00	0,65
3,000000000% Allianz Finance II B.V. EO-Med.-Term Nts 13(28) Ser.61	DE000A1HG1K6		EUR	200	0	0	% 127,785885	255.571,77	0,81
0,875000000% Amadeus IT Group S.A. EO-Med.-T. Nts 2018(18/23)	XS1878191052		EUR	200	300	100	% 103,946955	207.893,91	0,66
3,875000000% AXA S.A. EO-FLR MTN 14(25/Und.)	XS1069439740		EUR	150	0	0	% 114,203300	171.304,95	0,54
3,500000000% Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1562614831		EUR	100	0	0	% 118,140275	118.140,28	0,37
1,125000000% Banco Santander S.A. EO-Sen.Non-Pref. MTN 2018(25)	XS1751004232		EUR	100	0	0	% 105,491500	105.491,50	0,32
1,000000000% Becton, Dickinson & Co. EO-Notes 2016(16/22)	XS1531345376		EUR	250	250	0	% 103,208000	258.020,00	0,80
1,000000000% BMW Finance N.V. EO-MTN 18/25	XS1873143645		EUR	200	0	0	% 106,087415	212.174,83	0,67
0,500000000% BNP Paribas Fortis S.A. EO-Med.-T.Mortg. Cov.Bds 17(24)	BE0002274430		EUR	300	300	0	% 105,056760	315.170,28	0,99
0,500000000% BNZ Inter. Fund. Ltd.(Ldn Br.) EO-Med.-T. Mtg.Cov.Bds 2017(24)	XS1639238820		EUR	300	300	0	% 104,307885	312.923,66	0,99
1,750000000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	DE0001102333		EUR	700	0	200	% 112,268030	785.876,21	2,48
1,000000000% Caixaabank S.A. EO-Mortg.Cov.M.-T.Nts 18(28)	ES0440609396		EUR	200	0	0	% 110,614125	221.228,25	0,70
0,500000000% Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2016(24)	FR0013162302		EUR	300	300	0	% 105,304150	315.912,45	1,00
4,000000000% Commerzbank AG T2 Nachr.MTN S.865 v.2016(26)	DE000CZ40LD5		EUR	150	0	0	% 115,359000	173.038,50	0,55
0,997000000% Comunidad Autónoma de Madrid EO-Bonos 16/24	ES0000101768		EUR	150	0	0	% 106,384000	159.576,00	0,50
1,571000000% Comunidad Autónoma de Madrid EO-Obl. 2019(29)	ES0000101909		EUR	200	200	0	% 112,980170	225.960,34	0,71
1,875000000% Corporación Andina de Fomento EO-MTN 14/21	XS1072571364		EUR	400	0	100	% 103,622500	414.490,00	1,31
0,000000000% Council of Europe Developm.Bk EO-Medium-Term Notes 2019(26)	XS1979512578		EUR	200	200	0	% 103,920000	207.840,00	0,66
0,500000000% Deutsche Bank S.A.E. EO-Cédulas Hipotec. 2018(24)	ES0413320096		EUR	200	200	0	% 103,742000	207.484,00	0,65
0,750000000% Deutsche Kreditbank AG Inh.-Schv. v.2017(2024)	DE000GRN0016		EUR	100	0	0	% 104,327125	104.327,13	0,33
3,500000000% DIC Asset AG Inh.-Schuldv v.2018(2021/2023)	DE000A2NBZG9		EUR	200	200	0	% 104,916500	209.833,00	0,66
3,875000000% DNB Bank ASA EO-Medium-Term Notes 2010(20)	XS0522030310		EUR	150	0	0	% 103,502000	155.253,00	0,49
0,502000000% DVB Bank SE FLR-MTN v.2017(20)	XS1562586955		EUR	100	0	0	% 100,267500	100.267,50	0,32
0,375000000% DZ HYP AG MTN-Pfbr.R.377 v.16(25) (WL)	DE000A2AASB4		EUR	200	0	0	% 105,285500	210.571,00	0,66
2,750000000% Elia System Operator S.A./N.V. EO-MTN 18/und.	BE0002597756		EUR	100	0	0	% 106,846000	106.846,00	0,34
2,125000000% Eurofins Scientific S.E. EO-Notes 17/24	XS1651444140		EUR	400	400	0	% 103,625000	414.500,00	1,31
1,125000000% Eutelsat S.A. EO-Bonds 2016(16/21)	FR0013184702		EUR	300	300	0	% 102,090500	306.271,50	0,97

Vermögensaufstellung zum 31.08.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
1,250000000% Flowserve Corp. EO-Notes 2015(15/22)	XS1196536731		EUR	100	0	0	% 101,642500	101.642,50	0,32
0,375000000% Flämische Gemeinschaft EO-Medium-Term Notes 2016(26)	BE0001764183		EUR	100	0	0	% 105,066000	105.066,00	0,33
0,875000000% Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1678629186		EUR	200	200	0	% 101,760000	203.520,00	0,64
1,000000000% Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1799162588		EUR	200	200	0	% 102,730000	205.460,00	0,65
1,500000000% Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1910851242		EUR	300	300	0	% 104,970000	314.910,00	0,99
1,500000000% HeidelbergCement AG MTN v.16(24/25)	XS1529515584		EUR	250	0	0	% 107,422500	268.556,25	0,85
1,875000000% Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2017(23/Und.)	XS1721244371		EUR	100	0	0	% 103,859335	103.859,34	0,32
1,500000000% Icade EO-Obl. 17/27	FR0013281755		EUR	100	0	0	% 109,979000	109.979,00	0,35
1,500000000% Informa PLC EO-MTN 18/23	XS1853426549		EUR	150	0	0	% 104,834500	157.251,75	0,50
1,500000000% innogy Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2018(29/29)	XS1761785077		EUR	150	0	0	% 111,040500	166.560,75	0,53
1,500000000% International Bank Rec. Dev. EO-Medium-Term Notes 2016(36)	XS1342506158		EUR	100	0	0	% 126,717000	126.717,00	0,40
0,581000000% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-FLR Med.-Term Nts 2017(22)	XS1599167589		EUR	150	0	0	% 100,826500	151.239,75	0,48
1,375000000% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Med.-Term Hyp.-Pfdbr.15(25)	IT0005156044		EUR	100	0	0	% 111,040000	111.040,00	0,35
1,000000000% Irland EO-Treasury Bonds 2016(26)	IE00BV8C9418		EUR	200	0	0	% 109,194000	218.388,00	0,69
1,100000000% Irland EO-Treasury Bonds 2019(29)	IE00BH3SQ895		EUR	150	150	0	% 111,629000	167.443,50	0,53
1,500000000% ISS Global A/S EO-Medium-Term Nts 2017(17/27)	XS1673102734		EUR	150	0	0	% 108,404985	162.607,48	0,51
1,250000000% JAB Holdings B.V. EO-Notes 2017(24)	DE000A19HCW0		EUR	300	300	0	% 105,680700	317.042,10	1,00
3,000000000% Kroatien, Republik EO-Notes 2017(27)	XS1428088626		EUR	100	0	0	% 119,371000	119.371,00	0,38
2,125000000% Litauen, Republik EO-Medium-Term Notes 2014(26)	XS1130139667		EUR	100	0	0	% 116,180670	116.180,67	0,37
1,375000000% Luminor Bank AS EO-Preferred MTN 2019(22)	XS2013518472		EUR	150	150	0	% 101,802000	152.703,00	0,48
1,349000000% Marsh & McLennan Cos. Inc. EO-Bonds 19/26	XS1963836892		EUR	300	300	0	% 107,877500	323.632,50	1,02
1,500000000% Mondi Finance PLC EMTN 16/24	XS1395010397		EUR	300	300	0	% 106,421305	319.263,92	1,01
2,750000000% National Australia Bank EO-MTN 12/22	XS0813400305		EUR	200	0	0	% 109,125080	218.250,16	0,69
2,125000000% Neste Oil Corp. EO-Notes 2015(21/22)	FI4000148671		EUR	100	0	0	% 105,078500	105.078,50	0,33
0,375000000% Nordea Bank Abp EO-MTN 19/26	XS2003499386		EUR	200	200	0	% 103,215500	206.431,00	0,65
2,875000000% OMV AG EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	XS1713462403		EUR	100	0	0	% 107,629500	107.629,50	0,34
1,750000000% Paris, Stadt EO-MTN 15/31	FR0013054897		EUR	100	0	0	% 120,931000	120.931,00	0,38
1,125000000% Parker-Hannifin EO-Nts 17/25	XS1719267855		EUR	100	0	0	% 104,902000	104.902,00	0,33
0,625000000% PKO Bank Hipoteczny EO-Mortg.-Cov.-MTN 17/23	XS1588411188		EUR	200	0	0	% 103,073500	206.147,00	0,65
1,500000000% Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1346201616		EUR	100	0	0	% 111,397330	111.397,33	0,35
2,375000000% Proximus S.A. EO-Medium-Term Notes 2014(24)	BE6265262327		EUR	200	0	0	% 111,845000	223.690,00	0,71
4,125000000% RABOBANK MTN 10/20	XS0478074924		EUR	250	0	0	% 101,664000	254.160,00	0,80
2,375000000% Roadster Finance DAC EO-Med.-T. Nts 2017(17/27.32)	XS1732478265		EUR	100	0	0	% 104,750500	104.750,50	0,32
2,375000000% Rumänien EO-Med.-T. Nts 2017(27) Reg.S	XS1599193403		EUR	100	0	0	% 108,812000	108.812,00	0,34
0,750000000% Sachsen-Anhalt, Land Landessch. v.19(29)	DE000A2TR208		EUR	200	200	0	% 111,074700	222.149,40	0,70
1,000000000% SAP SE Med.Term Nts. v.2018(2026)	DE000A2G8VT5		EUR	100	0	0	% 108,063450	108.063,45	0,34
1,500000000% Slowenien, Republik EO-Bonds 2015(35)	SI0002103487		EUR	150	0	0	% 120,077330	180.116,00	0,57

Vermögensaufstellung zum 31.08.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2019	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
1,250000000% Smiths Group PLC EO-Notes 2015(23/23)	XS1225626461		EUR	300	300	0	% 104,195500	312.586,50	0,99
1,300000000% Spanien EO-Obligaciones 2016(26)	ES00000128H5		EUR	155	0	0	% 110,572800	171.387,84	0,54
1,625000000% Strabag SE EO-Schuldversch. 2015(22)	AT0000A1C741		EUR	300	300	0	% 103,876500	311.629,50	0,98
1,125000000% Stryker Corp. EO-Notes 2018(18/23)	XS1914485534		EUR	300	300	0	% 105,373135	316.119,41	1,00
1,250000000% TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2016(16/33)	XS1505568136		EUR	150	0	0	% 111,491100	167.236,65	0,53
1,875000000% Téléperformance SE EO-Obl. 18/25	FR0013346822		EUR	400	400	0	% 107,825630	431.302,52	1,36
0,000000000% Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Zero Conv. Bonds 2015(22)	FR0012658094		STK	300	0	0	% 347,555000	104.266,50	0,33
2,625000000% Metropolitan Life Global Fdg I LS-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1327014749		GBP	100	0	0	% 105,006000	115.823,96	0,37
0,000000000% Vodafone Group PLC LS-Zero Conv. Notes 15/20	XS1325649140		GBP	100	0	0	% 98,141000	108.251,71	0,34
1,125000000% European Investment Bank NK-Medium-Term Notes 2015(20)	XS1195588915		NOK	3.000	3.000	0	% 99,895500	298.066,51	0,94
2,864000000% Telia Company AB SK-FLR Notes 2017(22/77)	XS1590783533		SEK	1.000	0	0	% 102,753000	95.125,37	0,30
1,750000000% Landwirtschaftliche Rentenbank DL-Inh.-Schv.Global 35 v16(26)	US515110BR44		USD	200	0	0	% 101,461000	183.366,01	0,58
2,500000000% SR-Boligkredit A.S. DL-Mortg. Covered MTN 2017(22)	XS1596016847		USD	200	0	0	% 101,807000	183.991,33	0,58
3,393130000% Ford Motor Credit Co. LLC DL-FLR Notes 2018(23)	US345397ZC07		USD	200	0	0	% 97,825500	176.795,73	0,56
1,000000000% Bristol-Myers Squibb Co. EO-Notes 2015(15/25)	XS1226748439		EUR	100	0	0	% 106,524500	106.524,50	0,34
0,257000000% ALD S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 2018(21)	XS1856041287		EUR	100	0	0	% 100,467000	100.467,00	0,32
1,000000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau NK-Med.Term Nts. v.16(21)	XS1489186947		NOK	3.000	3.000	0	% 99,236000	296.098,70	0,93
2,000000000% Inter-American Dev. Bank DL-Medium-Term Notes 2016(26)	US4581X0CU04		USD	200	0	0	% 97,825500	186.079,07	0,59
1,125000000% Caixabank S.A. EO-Medium-Term Notes 2017(23)	XS1679158094		EUR	100	0	0	% 102,879195	102.879,20	0,32
1,125000000% Commerzbank AG MTN-Anl. v.17(24) S.883	DE000CZ40L63		EUR	150	0	0	% 105,107050	157.660,58	0,50
3,125000000% Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) EO-Medium-Term Notes 2013(23)	XS0953564191		EUR	300	0	0	% 113,703500	341.110,50	1,08
0,625000000% Deutsche Bank AG MTN-HPF v.18(25)	DE000DL19T67		EUR	200	0	0	% 106,868500	213.737,00	0,67
2,750000000% Hoist Finance AB EO-Medium-Term Nts 2018(23)	XS1884813293		EUR	100	100	0	% 102,163500	102.163,50	0,32
1,375000000% Sydbank AS EO-Non-Preferred MTN 2018(23)	XS1880919383		EUR	150	150	0	% 105,187500	157.781,25	0,50
1,750000000% voestalpine AG EO-Medium-Term Notes 2019(26)	AT0000A27LQ1		EUR	200	200	0	% 103,706500	207.413,00	0,65
4,200000000% American Express Co. DL-Notes 2018(25)	US025816CA56		USD	200	200	0	% 111,011000	200.625,31	0,63
2,150000000% Toyota Motor Credit Corp. DL-Medium-Term Nts 2017(17/22)	US89236TEC53		USD	150	0	0	% 100,893100	136.754,76	0,43
1,125000000% BNP Paribas S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(24)	FR0013405537		EUR	200	200	0	% 105,397815	210.795,63	0,67
0,050000000% Deutsche Post AG Wandelschuldv.v.17(25)	DE000A2G87D4		EUR	200	200	0	% 101,070000	202.140,00	0,64
3,625000000% Deutsche Rohstoff AG Wandelanleihe 18/23	DE000A2LQF20		EUR	125	0	0	% 98,999500	123.749,38	0,39
0,625000000% Korea Development Bank, The EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1857091166		EUR	300	400	100	% 103,562000	310.686,00	0,98
2,200000000% Landesbank Baden-Württemberg Inh.-Schuldv. 19(29)	DE000LB13HZ5		EUR	200	200	0	% 108,989060	217.978,12	0,69
0,800000000% Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.19(49) Reihe 1484	DE000NRW0LV9		EUR	200	200	0	% 115,855210	231.710,42	0,73

Vermögensaufstellung zum 31.08.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2019	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
1,375000000% WPP Finance 2016 EO-Med.-T.Nts 2018(18/25)	XS1794084068		EUR	300	300	0	% 106,084875	318.254,63	1,00
4,375000000% Uruguay, Republik DL-Bonds 2019(19/29-31)	US917288BK78		USD	200	200	0	% 112,850000	203.948,85	0,64
Sonstige Beteiligungswertpapiere									
Drägerwerk Genußscheine Ser.D	DE0005550719		STK	300	0	0	EUR 222,450000	66.735,00	0,21
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	29.830.975,62	94,17
Investmentanteile									
Gruppenfremde Investmentanteile									
ART Top 50 Smart ESG Conver.UI Inhaber-Anteilsklasse I	DE000A2JF7B0		ANT	5.200	5.200	0	EUR 98,130000	510.276,00	1,61
DPAM L - DPAM L Bonds Emerging Markets Sustainable Actions au Port.E Dis.EUR o.N.	LU0907927841		ANT	3.700	0	0	EUR 106,730000	394.901,00	1,25
Candriam SRI-Bond Emer.Mkts Namens-Anteile I Dis.USD o.N.	LU1434519762		ANT	200	0	0	USD 1.086,290000	196.320,43	0,62
Summe der Investmentanteile							EUR	1.101.497,43	3,48
Summe Wertpapiervermögen							EUR	30.932.473,05	97,65
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	384.740,33				384.740,33	1,21
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	257.185,09				257.185,09	0,81
Summe der Bankguthaben							EUR	641.925,42	2,02
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	127.458,63				127.458,63	0,40
Dividendenansprüche			EUR	8.219,79				8.219,79	0,03
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	135.678,42	0,43
Sonstige Verbindlichkeiten 1)							EUR	-31.466,86	-0,10
Fondsvermögen							EUR	31.678.610,03	100 2)
Anteilwert							EUR	10,218	
Umlaufende Anteile							STK	3.100,129	

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, 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 75,12%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 24.602.501,37 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.08.2019	
Schweizer Franken	CHF	1,089550	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,455850	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,906600	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	10,054350	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,801850	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,106650	= 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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Alten	FR0000071946	STK	-	800	
Anheuser-Busch InBev	BE0974293251	STK	-	1.000	
Atos	FR0000051732	STK	1.050	1.800	
Aurubis	DE0006766504	STK	400	900	
Banco Bilbao	ES0113211835	STK	-	6.000	
Bechtle AG	DE0005158703	STK	200	1.200	
Enel	IT0003128367	STK	-	8.150	
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	250	900	
Eurofins Scientific	FR0000038259	STK	-	85	
Fresenius	DE0005785604	STK	-	1.080	
Industria de Diseño Textil	ES0148396007	STK	-	1.900	
Intesa Sanpaolo	IT0000072618	STK	-	10.000	
Nordea Bank Abp	FI4000297767	STK	400	400	
OSRAM Licht	DE000LED4000	STK	300	1.000	
Relx N.V.	NL0006144495	STK	-	7.000	
Royal Dutch Shell	GB00B03MLX29	STK	-	3.500	
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392	STK	-	3.500	
Telefónica	ES0178430E18	STK	-	8.000	
BHP Group	GB0000566504	STK	-	3.700	
British American Tobacco	GB0002875804	STK	-	1.800	
Imperial Brands	GB0004544929	STK	-	2.200	
Equinor ASA	N00010096985	STK	-	3.970	
Dometic Group AB Namn-Aktier o.N.	SE0007691613	STK	12.000	12.000	
3M Co.	US88579Y1010	STK	-	350	
Aetna Inc.	US00817Y1082	STK	-	150	
Air Products & Chemicals	US0091581068	STK	200	400	
Celgene Corp.	US1510201049	STK	-	400	
Church & Dwight Co.	US1713401024	STK	-	1.300	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Coca-Cola	US1912161007	STK	-	1.264	
CVS Health Corp.	US1266501006	STK	1.001	1.001	
Ecolab	US2788651006	STK	-	500	
Lowe's Companies	US5486611073	STK	-	700	
Marsh & McLennan	US5717481023	STK	1.400	1.400	
MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	US55354G1004	STK	700	700	
Nike	US6541061031	STK	800	800	
Procter & Gamble	US7427181091	STK	-	700	
S&P Global	US78409V1044	STK	365	700	
Schlumberger	AN8068571086	STK	-	900	
Texas Instruments	US8825081040	STK	800	1.500	
Union Pacific	US9078181081	STK	-	100	
UnitedHealth	US91324P1021	STK	-	350	
Verizon	US92343V1044	STK	-	650	
Waters	US9418481035	STK	600	600	
Xylem	US98419M1009	STK	1.600	1.600	
Verzinsliche Wertpapiere					
1,750000000% Canada Housing Trust CD-Bonds 2017(22)	CA13509PFY49	CAD	-	150	
1,875000000% ADIF - Alta Velocidad EO-MTN 15/25	ES0200002006	EUR	-	300	
1,000000000% Apple Inc. EO-Notes 14/22	XS1135334800	EUR	-	200	
1,000000000% BANKIA S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2016(23)	ES0413307127	EUR	-	100	
0,875000000% BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2015(20)	XS1321956333	EUR	-	200	
0,800000000% Booking Holdings Inc. EO-Notes 17/22	XS1577747782	EUR	250	250	
2,500000000% Cais. d'Amort.de la Dette Soc. EO-Medium-Term Notes 2012(22)	FR0011333186	EUR	-	250	
1,750000000% Carrefour EO-MTN 14/22	XS1086835979	EUR	-	200	
1,500000000% Cassa Depositi e Prestiti SpA EO-Medium-Term Notes 2015(25)	IT0005105488	EUR	-	200	
1,773000000% Comunidad Autónoma de Madrid EO-Obl. 2018(28)	ES0000101875	EUR	-	150	
0,500000000% Danske Bank EO-MTN 16/21	XS1390245329	EUR	-	200	
0,500000000% Dexia Crédit Local S.A. EO-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1751347946	EUR	-	100	
0,030000000% Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-FLR MTN 2018(22)	XS1828028677	EUR	-	150	
2,500000000% Essity AB EO-MTN 13/23	XS0942094805	EUR	-	100	
0,700000000% Fedex Corp. EO-Notes 2019(19/22)	XS1937060884	EUR	150	150	
0,000000000% Iberdrola International B.V. EO-Conv.-Bonds 2015(22)	XS1321004118	EUR	-	100	
1,375000000% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1551306951	EUR	-	200	
3,400000000% Irland EO-Treasury Bonds 14/24	IE00B6X95T99	EUR	-	400	
0,625000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2015 (2025)	DE000A11QTD2	EUR	-	800	
2,000000000% Klöckner & Co Fin. Serv. S.A. EO-Wandelanl. 2016(23)	DE000A185XT1	EUR	100	100	
0,375000000% KA Finanz AG MTN 2017(21)	XS1645257590	EUR	-	100	
0,375000000% Lettland, Republik EO-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1501554874	EUR	-	150	
4,100000000% Portugal, Republik EO-Obr. 2015(45)	PTOTEB0E0020	EUR	130	280	
4,500000000% Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2015(25/75)	XS1207058733	EUR	-	100	
1,125000000% Securitas AB EO-Med.-Term Notes 2017(23/24)	XS1567901761	EUR	-	150	
1,750000000% Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2013(21)	DE000A1UDWM7	EUR	-	250	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
0,375000000% Siemens Finan.maatschappij EO-MTN 18/23	XS1874127811	EUR	-	250	
0,406000000% Sky Ltd. EO-FLR Med.-Term. Nts 2015(20)	XS1212467911	EUR	-	100	
0,000000000% Telefónica Participac. S.A.U. EO-Exchangeable Bonds 2016(21)	XS1377251423	EUR	-	100	
2,625000000% Total S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)	XS1195202822	EUR	-	100	
0,500000000% Unilever N.V. EO-Notes 18/25	XS1873208950	EUR	-	250	
1,375000000% Unibail-Rodamco EO-MTN 14/22	XS1121177338	EUR	-	150	
0,314000000% Veolia Environnement S.A. EO-MTN 16/23	FR0013210408	EUR	200	200	
1,375000000% voestalpine AG EO-MTN 17/24	AT0000A1Y3P7	EUR	-	125	
3,875000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2017(27/Und.)	XS1629774230	EUR	-	100	
2,150000000% Harley Davidson Finl Serv.Inc. DL-Med.-T.Nts 2015(15/20)Reg.S	USU24652AF31	USD	-	150	
1,875000000% Korea Gas Corp. DL-Med.-Term Nts 2016(21) Reg.S	US50066CAK53	USD	-	200	
1,750000000% Chile, Republik EO-Bonds 2016(26)	XS1346652891	EUR	-	300	
0,875000000% Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1881574591	EUR	300	300	
0,325000000% Deutsche Wohnen AG Wandelanl.v.2017(2022/2024)	DE000A2BPB84	EUR	-	100	
0,625000000% Vorarlberger Landes- u. Hypobk EO-Medium-Term Bonds 2017(22)	XS1685589027	EUR	-	100	
1,250000000% Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2014(14/23)	XS1143163183	EUR	-	200	
Andere Wertpapiere					
Banco Santander Anrechte	ES06139009R7	STK	12.084	12.084	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Linde	DE0006483001	STK	-	450	
Apple	US0378331005	STK	850	1.000	
Applied Materials	US0382221051	STK	1.000	3.000	
Cisco Systems	US17275R1023	STK	-	1.400	
Gilead Sciences	US3755581036	STK	-	670	
Oracle	US68389X1054	STK	400	1.200	
Tractor Supply	US8923561067	STK	-	650	
Verzinsliche Wertpapiere					
0,350000000% Asian Development Bank EO-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1854893291	EUR	-	200	
0,125000000% Nordic Investment Bank EO-MTN 16/24	XS1431730388	EUR	-	250	
1,950000000% Portugal, Republik EO-Obr. 2019(29)	PTOTEX0E0024	EUR	200	200	
1,250000000% Tesla DL-CV-Nts 14/21	US88160RAC51	USD	-	100	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Banco Santander E.10/18	ES0113902326	STK	98	98	
Epiroc AB Namn-Aktier B o.N.	SE0011166941	STK	-	2.100	

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

für den Zeitraum vom 01. September 2018 bis 31. August 2019

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	64.095,18
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	223.868,64
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	48.612,59
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	242.538,29
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-6.010,99*)
6. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	25.975,69
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-28.020,81
Summe der Erträge	EUR	571.058,59

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-1.672,47
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-144.228,12
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-11.773,91
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-7.396,02
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-2.611,66
6. Aufwandsausgleich	EUR	-4.672,41
Summe der Aufwendungen	EUR	-172.354,59

III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR 398.704,00

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	374.650,85
2. Realisierte Verluste	EUR	-405.382,72

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften **EUR -30.731,87**

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres **EUR 367.972,13**

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne EUR 1.322.277,92

2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste EUR 20.567,06

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres **EUR 1.342.844,98**

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres **EUR 1.710.817,11**

*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen in Höhe von EUR 6.948,95

Entwicklung des Sondervermögens

		2019	
I. Wert des Investmentvermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	28.614.118,44
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-774.019,26
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		EUR	2.148.706,74
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	3.575.204,84	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-1.426.498,10	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-21.013,00
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	1.710.817,11
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	1.322.277,92	
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	20.567,06	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	31.678.610,03

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt		je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	579.176,18	0,19
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	367.972,13	0,12
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	405.382,72	0,13
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-2.925,50	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-512.570,70	-0,17
III. Gesamtausschüttung			
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	837.034,83	0,27

3) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung i.H.v. EUR 0,00)

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
2016	EUR	23.044.073,69	EUR	10,14
2017	EUR	25.346.997,41	EUR	10,039
2018	EUR	28.614.118,44	EUR	9,97
2019	EUR	31.678.610,03	EUR	10,22

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 %)	97,65
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

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

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	10,218
Umlaufende Anteile	STK	3.100.129

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 0,56 %

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

Transaktionskosten EUR 38.866,19

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen gezahlt.

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

ART Top 50 Smart ESG Conver.UI Inhaber-Anteilsklasse I	1,4500 %
DPAM L - DPAM L Bonds Emerging Markets Sustainable Actions au Port.E Dis.EUR o.N.	0,1000 %
Candriam SRI-Bond Emer.Mkts Namens-Anteile I Dis.USD o.N.	0,6500 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 1.686,01 Kosten für die Marktrisikomessung

Sonstige Informationen

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 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 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 ODDO BHF Trust GmbH)

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Da die Geschäfte des Auslagerungsunternehmens ODDO BHF Trust GmbH, Frankfurt am Main, von der Muttergesellschaft ODDO BHF Aktiengesellschaft, Frankfurt am Main, geführt werden, die Geschäftsführer keine gesonderte Vergütung erhalten und die Gesellschaft auch keine Mitarbeiter beschäftigt, entfallen die Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall.

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall für das Geschäftsjahr 2018 (Portfoliomanagement Warburg Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH)

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung:	EUR 3.864.459
davon feste Vergütung:	EUR 0
davon variable Vergütung:	EUR 0
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	EUR 0

Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens: 26

Hamburg, 6. Dezember 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 Vermögenspooling Fonds Nr. 2 – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. September 2018 bis zum 31. August 2019, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. August 2019, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. September 2018 bis zum 31. August 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. Dezember 2019

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner Lüning
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüfer

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

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

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

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

Gesellschafter:

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

Verwahrstelle:

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 Aufsichts-
rates der SIGNAL IDUNA Asset
Management GmbH)

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

Thomas Gollub,
Berater der Aramea Asset
Management AG, Wedel

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

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

Prof. Dr. Stephan Schüller,
Kaufmann

Wirtschaftsprüfer:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungs-
gesellschaft, Hamburg

Geschäftsführung:

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

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

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

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

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

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de