

Auflösungsbericht zum 31. Dezember 2020

Covesto Quality Select

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

Covesto Quality Select

in der Zeit vom 1. Juli 2020 bis 31. Dezember 2020.

Hamburg, im März 2021

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 Rumpfgeschäftsjahr 2020 | 4 |
| Vermögensübersicht per 31. Dezember 2020 | 6 |
| Vermögensaufstellung per 31. Dezember 2020 | 7 |
| Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV | 11 |
| Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers | 13 |
| Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien | 15 |

Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr 2020

Sehr geehrte Anteilseignerin,
sehr geehrter Anteilseigner,

der vorliegende Tätigkeitsbericht informiert Sie über die Entwicklung des OGAW Fonds Covesto Quality Select in der Zeit vom 01. Juli 2020 bis 31. Dezember 2020.

Anlageziele

Der Covesto Quality Select wurde zum 31.12.2020 aufgelöst. Der Covesto Quality Select war ein internationaler Aktienfonds mit Schwerpunkt auf die USA und Europa. Im Vordergrund stand der Kauf von Unternehmen mit hohen und stabilen Kapitalrenditen zu attraktiven Preisen. Ziel war es, in fallenden Aktienmärkten eine relative Outperformance zu erzielen.

Die Anlagestrategie des Fonds beinhaltete einen aktiven Managementprozess. Dies bedeutete, dass der Fondsmanager die für den Fonds zu erwerbenden Vermögensgegenstände auf Basis eines kohärenten Investitionsprozesses aktiv identifizierte, diskretionär auswählte und nicht passiv einen Referenzindex nachbildete. Angestrebt wurde eine langfristig positive Rendite bei einer geringeren Volatilität als die des Aktienmarktes.

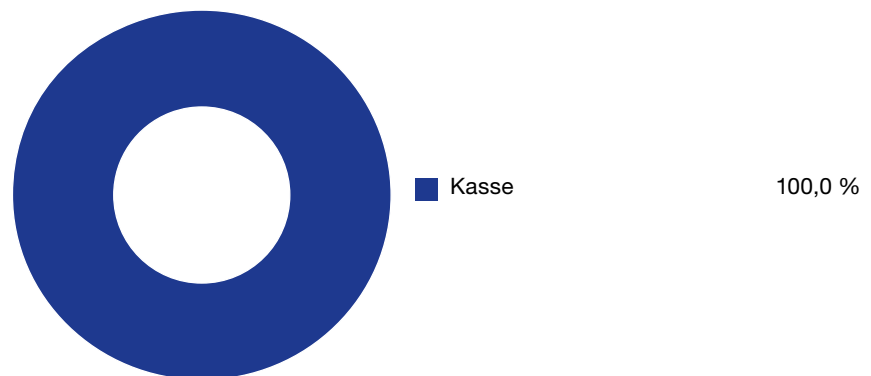
Anlageergebnis im Berichtszeitraum

Der Berichtszeitraum mit Ende 31. Dezember 2020 war geprägt von der bevorstehenden Fondsschließung. Ab 3. Juli

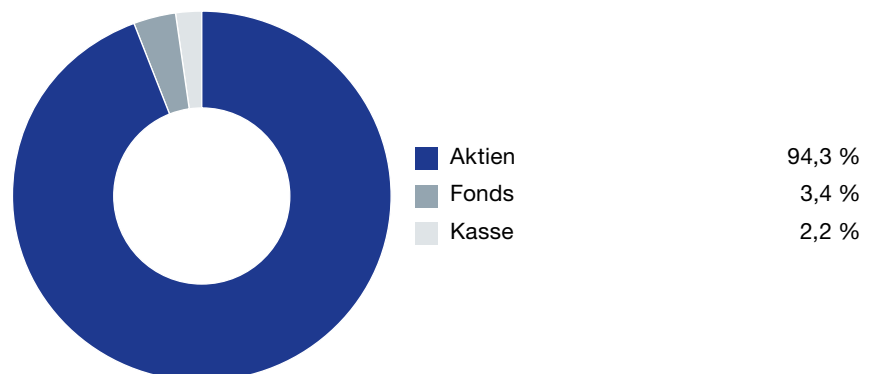
2020 wurden – bis auf eine Amazon-Aktie – alle Positionen im Fonds verkauft, um ausreichend Liquidität für die Mittelabflüsse bereitstellen zu können. Das Kursminus im zweiten Halbjahr stammt daher fast ausschließlich von den Kosten, die dem Fonds im Zuge der Fondsschließung berechnet wurden und die die Kursentwicklung belasteten. Im gesamten Berichtszeitraum verzeichnete der Covesto Quality Select Anteilklasse X daher ein Minus von 23,41 % (Covesto Quality Select Anteilklasse R – 25,20 %).

Portfoliostruktur

31.12.2020



30.06.2020



Wesentliche Risiken des Investmentvermögens im Berichtszeitraum

Die nachfolgend beschriebenen Risiken des Investmentvermögens beziehen sich auf den Zeitraum vom 01. Juli 2020 bis 31. Dezember 2020. Das Investmentvermögen bestand bis zum 19.11.2020 neben Liquidität nur noch aus 1 Aktie des US-Onlinehändlers Amazon und ab dem 19.11.2020 bis zum 31.12.2020 ausschließlich aus Liquidität.

Marktpreisrisiko:

Marktpreisrisiken resultieren aus den Kursbewegungen der gehaltenen Finanzinstrumente. Die Kurs- oder Marktpreisentwicklung hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird.

Liquiditätsrisiken /**Adressenausfallrisiken:**

Das Sondervermögen setzte sich im Berichtszeitraum überwiegend aus Bankguthaben zusammen. Daher ist das Liquiditätsrisiko als niedrig zu bewerten. Adressenausfallrisiken bestanden durch die Anlage der liquiden Mittel bei Banken, die jedoch einem staatlich oder privatwirtschaftlich organisierten Einlagensicherungsfonds angeschlossen sind.

Operationelles Risiko:

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.

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.

Fondsergebnis

Die realisierten Verluste resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktien und Devisenkassageschäften. Für die realisierten Gewinne sind im Wesentlichen ebenfalls Veräußerungen von Aktien ursächlich.

Sonstige Hinweise

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

Das Portfoliomanagement für das Sondervermögen ist an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH, Hamburg, ausgelagert. Mit der Covesto Asset Management GmbH, Hamburg, wurde ein Anlageberatungsvertrag abgeschlossen.

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH hat ihr Verwaltungsrecht an dem Sondervermögen Covesto Quality Select gemäß § 99 Abs. 1 des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) in Verbindung mit § 21 Abs. 1 der Allgemeinen Anlagebedingungen mit Wirkung zum 31. Dezember 2020, 24:00 Uhr gekündigt.

Vermögensübersicht per 31. Dezember 2020

Fondsvermögen: EUR 343,75 (1.447.771,77)
 Umlaufende Anteile: R-Klasse 40 (2.002)
 X-Klasse 4 (153.672)

| Vermögensaufteilung in TEUR/% | | | |
|---|----------------------------------|------------------------------|--|
| | Kurswert in Fonds- währung | % des Fonds- vermögens | % des Fonds- vermögens per 30.06.2020 |
| I. Vermögensgegenstände | | | |
| 1. Aktien | 0 | 0,00 | (94,30) |
| 2. Sonstige Wertpapiere | 0 | 0,00 | (3,45) |
| 3. Bankguthaben | 12 | 3.555,05 | (5,64) |
| 4. Sonstige Vermögensgegenstände | 0 | 0,00 | (0,06) |
| II. Verbindlichkeiten | -12 | -3.455,05 | (-3,45) |
| III. Fondsvermögen | 0,00 | 100,00 | |

Vermögensaufstellung per 31. Dezember 2020

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2020 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens |
|---|------|-------|--|--------------------|---------------------|-------------------|------------|-------------------|----------------------|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| Bankguthaben | | | | | | | | | |
| EUR - Guthaben bei: | | | | | | | | | |
| Verwahrstelle: UBS Europe SE | | | EUR | 12.220,50 | | | | 12.220,50 | 3.555,05 |
| Summe der Bankguthaben | | | | | | | EUR | 12.220,50 | 3.555,05 |
| Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme | | | | | | | | | |
| Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | USD | -0,10 | | | | -0,08 | -0,02 |
| Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme | | | | | | | EUR | -0,08 | -0,02 |
| Sonstige Verbindlichkeiten 1) | | | EUR | -11.876,67 | | | EUR | -11.876,67 | -3.455,03 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 343,75 | 100 2) |
| Covesto Quality Select R | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 7,79 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | | STK | 40 | |
| Covesto Quality Select X | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 8,06 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | | STK | 4 | |

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, 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 Mengennotiz) | | per 30.12.2020 | |
|-------------------------------|-----|----------------|----------------|
| US-Dollar | USD | 1,224300 | = 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 | | | | | |
| Anheuser-Busch InBev | BE0974293251 | STK | - | 1.190 | |
| GRENKE AG | DE000A161N30 | STK | - | 1.035 | |
| Industria de Diseño Textil | ES0148396007 | STK | - | 1.965 | |
| LVMH | FR0000121014 | STK | - | 150 | |
| SAP | DE0007164600 | STK | - | 455 | |
| Diageo | GB0002374006 | STK | - | 1.935 | |
| Berkshire Hathaway | US0846707026 | STK | - | 360 | |
| Chubb | CH0044328745 | STK | - | 505 | |
| Home Depot | US4370761029 | STK | - | 275 | |
| IHS Markit Ltd. Registered Shares DL -,01 | BMG475671050 | STK | - | 900 | |
| Markel Corp. | US5705351048 | STK | - | 60 | |
| Moody's | US6153691059 | STK | - | 240 | |
| Nike | US6541061031 | STK | - | 765 | |
| Sherwin-Williams | US8243481061 | STK | - | 120 | |
| VISA | US92826C8394 | STK | - | 420 | |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Ryman Healthcare Ltd. | NZRYME0001S4 | STK | - | 8.300 | |
| Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class A o.N. | US02079K3059 | STK | - | 65 | |
| Amazon.com Inc. | US0231351067 | STK | - | 29 | |
| Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01 | US5007541064 | STK | - | 2.850 | |
| Microsoft Corp. | US5949181045 | STK | - | 430 | |
| O'Reilly Automotive Inc. [New] Registered Shares DL -,01 | US67103H1077 | STK | - | 170 | |
| Ross Stores | US7782961038 | STK | - | 790 | |
| Investmentanteile | | | | | |
| KVG-eigene Investmentanteile | | | | | |
| Covesto Patient Capital Inhaber-Anteile I | DE000A2PR0E7 | ANT | - | 550 | |

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

| für den Zeitraum vom 01. Juli 2020 bis 31. Dezember 2020 | Covesto Quality Select R | | Covesto Quality Select X | |
|---|--------------------------|-------------------|--------------------------|--------------------|
| I. Erträge | | | | |
| 1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | EUR | 59,70 | | 125,13 |
| 2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | EUR | 29,91*) | | -13,29*) |
| 3. Abzug ausländischer Quellensteuer | EUR | -17,95 | | -33,67 |
| 4. Sonstige Erträge | EUR | 248,69 | | -45,12**) |
| Summe der Erträge | EUR | 320,35 | | 33,05 |
| II. Aufwendungen | | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | EUR | -0,80 | | -64,94 |
| 2. Verwaltungsvergütung | EUR | -27,77 | | -216,03 |
| 3. Verwahrstellenvergütung | EUR | -0,91 | | -12,19 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | EUR | -293,82 | | -646,80 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | EUR | -1,24 | | -100,10 |
| 6. Aufwandsausgleich | EUR | 24,16 | | 1.009,20 |
| Summe der Aufwendungen | EUR | -300,38 | | -30,86 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | EUR | 19,97 | | 2,19 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | EUR | 12.267,15 | | -464,11***) |
| 2. Realisierte Verluste | EUR | -14.439,83 | | 247,53***) |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | EUR | -2.172,68 | | -216,58 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes | | | | |
| | EUR | -2.152,71 | | -214,39 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | EUR | -83,73 | | -169.573,54 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | EUR | 1.219,86 | | 97.138,59 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes | EUR | 1.136,13 | | -72.434,95 |
| VII. Ergebnis des Berichtszeitraumes | EUR | -1.016,58 | | -72.649,34 |

*) Darin enthalten sind positive Habenzinsen i.H.v. EUR 28,77 in der Anteilklasse R sowie negative Habenzinsen i.H.v. EUR 3,91 in der Anteilklasse X.

**) Der Ausweis der negativen sonstigen Erträge in der Ertrags- und Aufwandsrechnung für die Anteilklasse Covesto Quality Select X resultiert aus der Berechnung des Ertragsausgleichs.

***) Der Ausweis der negativen realisierten Gewinne bzw. positiven realisierten Verluste in der Ertrags- und Aufwandsrechnung für die Anteilklasse Covesto Quality Select X resultiert aus der Berechnung des Ertragsausgleichs.

Entwicklung des Sondervermögens 2020

| | Covesto Quality Select R | | Covesto Quality Select X | |
|---|--------------------------|---------------|--------------------------|---------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Berichtszeitraumes | EUR | 17.955,46 | EUR | 1.429.816,31 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | EUR | -0,20 | EUR | -15,83 |
| 2. Mittelzufluss / -abfluss (netto) | EUR | -17.932,68 | EUR | -1.437.443,53 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen: | EUR | 0,00 | EUR | 0,00 |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen: | EUR | -17.932,68 | EUR | -1.437.443,53 |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | EUR | 1.305,51 | EUR | 80.324,63 |
| 4. Ergebnis des Berichtszeitraumes | EUR | -1.016,58 | EUR | -72.649,34 |
| davon nicht realisierte Gewinne: | EUR | -83,73 | EUR | -169.573,54 |
| davon nicht realisierte Verluste: | EUR | 1.219,86 | EUR | 97.138,59 |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Berichtszeitraumes | EUR | 311,51 | EUR | 32,24 |

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

| Berechnung der Ausschüttung | insgesamt | | je Anteil | |
|---|------------|------------------|-----------|---------------|
| Covesto Quality Select R | | | | |
| I. Für die Ausschüttung verfügbar | | | | |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr | EUR | 53,81 | | 1,35 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes | EUR | -2.152,71 | | -53,82 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3) | EUR | 14.439,83 | | 361,00 |
| II. Wiederanlage | EUR | 0,00 | | 0,00 |
| III. Verteilung durch Anteilscheinrücknahmen wegen Auflösung | EUR | 12.340,93 | | 308,52 |
| 1. Endausschüttung | | | | |
| a) Barausschüttung | EUR | 0,00 | | 0,00 |
| Covesto Quality Select X | | | | |
| I. Für die Ausschüttung verfügbar | | | | |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr | EUR | 4,88 | | 1,22 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes | EUR | -214,39 | | -53,60 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3) | EUR | 0,00 | | 0,00 |
| II. Wiederanlage | EUR | 0,00 | | 0,00 |
| III. Verteilung durch Anteilscheinrücknahmen wegen Auflösung | EUR | -209,51 | | -52,38 |
| 1. Endausschüttung | | | | |
| a) Barausschüttung | EUR | 0,00 | | 0,00 |

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 | |
|---------------------------------|---|--------------|------------|-------|
| Covesto Quality Select R | | | | |
| Auflegung 02.07.2018 | EUR | 300.000,00 | EUR | 10,00 |
| 30.06.2019 | EUR | 779.803,09 | EUR | 9,83 |
| 30.06.2020 | EUR | 17.955,46 | EUR | 8,97 |
| 31.12.2020 | EUR | 311,51 | EUR | 7,79 |
| Covesto Quality Select X | | | | |
| Auflegung 02.07.2018 | EUR | 1.400.000,00 | EUR | 10,00 |
| 30.06.2019 | EUR | 3.305.085,02 | EUR | 9,90 |
| 30.06.2020 | EUR | 1.429.816,31 | EUR | 9,30 |
| 31.12.2020 | EUR | 32,24 | EUR | 8,06 |

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 %) 0,00
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

Covesto Quality Select R

Anteilwert EUR 7,79
Umlaufende Anteile STK 40

Covesto Quality Select X

Anteilwert EUR 8,06
Umlaufende Anteile STK 4

| | Covesto Quality Select R | Covesto Quality Select X |
|-----------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Währung | EUR | EUR |
| Verwaltungsvergütung | 1,94%p.a. | 1,24%p.a. |
| Ausgabeaufschlag | 5,00% | 0,00% |
| Ertragsverwendung | ausschüttend | ausschüttend |
| Mindestanlagevolumen | - | EUR 25.000 |

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
Covesto Quality Select R 11,37 %
Covesto Quality Select X 2,51 %

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

Transaktionskosten EUR 2.490,51

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

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

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

Die KVG gewährt in der Anteilklasse X keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Die Verwaltungsvergütung für KVG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

Covesto Patient Capital Inhaber-Anteile I 1,3400 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:

Covesto Quality Select R: EUR 248,69 Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen

Covesto Quality Select X: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Covesto Quality Select R: EUR 0,74 Kosten für Stimmrechtsbevollmächtigung der HV 2019

Covesto Quality Select X: EUR 60,28 Kosten für Stimmrechtsbevollmächtigung der HV 2019

Sonstige Informationen

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2019

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer): EUR 13.825.622,49

davon fix: EUR 10.999.500,77

davon variabel: EUR 2.826.121,72

Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt): 172

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2019 der KVG gezahlten Vergütung an Geschäftsleiter (Risikoträger): EUR 1.011.750,04

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum 1. Januar bis 31. Dezember 2019 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

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

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

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

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

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

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

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

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum.

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall für das Geschäftsjahr 2019 (Portfoliomanagement Signal Iduna Asset Management GmbH)

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 9.537.882

davon feste Vergütung: EUR 0

davon variable Vergütung: EUR 0

Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen: EUR 0

Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens: 110

Hamburg, 23. März 2021

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

(Dr. Jörg W. Stotz) (Ludger Wibbeke)

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Auflösungsbericht des Sondervermögens Covesto Quality Select – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für den Zeitraum vom 1. Juli 2020 bis zum 31. Dezember 2020, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für den Zeitraum vom 1. Juli 2020 bis zum 31. Dezember 2020, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Auflösungsbericht 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 Auflösungsberichts in Übereinstimmung mit § 105 Abs. 3 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 Auflösungsberichts“ 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 Auflösungsbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Auflösungsbericht

Die gesetzlichen Vertreter der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Auflösungsberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Auflösungsbericht 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 eines Auflösungsberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Auflösungsberichts

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

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 105 Abs. 3 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 Auflösungsberichts 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 Auflösungsbericht, 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 Auflösungsberichts 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 Auflösungsberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
 - beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Auflösungsberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Auflösungsbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Auflösungsbericht 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 24. März 2021

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):
€ 3.764.000.000,00
(Stand: 31.12.2019)

Einzahlungen:

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

Aufsichtsrat:

Martin Berger (Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA
Gruppe, Hamburg
(zugleich Vorsitzender des 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 Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

Geschäftsführung:

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

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

Andreas Hausladen (ab 01.04.2020)

Ludger Wibbeke
(zugleich stellvertretender Aufsichtsrats-
vorsitzender der HANSAINVEST LUX
S.A. sowie Vorsitzender des
Aufsichtsrates der WohnSelect
Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

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