

Auflösungsbericht zum 26. Mai 2021

Diversified Income Fund



ALPHA CENTAURI

HANSAINVEST

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

Diversified Income Fund

in der Zeit vom 1. Juni 2020 bis 26. Mai 2021.

Hamburg, im Juli 2021

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Dr. Jörg W. Stotz Nicholas Brinckmann Ludger Wibbeke

So behalten Sie den **Überblick:**

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum 2020/2021	4
Vermögensübersicht per 26. Mai 2021	6
Vermögensaufstellung per 26. Mai 2021	7
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	13
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	16
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	18

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum 2020/2021

Anlageziel und Anlagepolitik

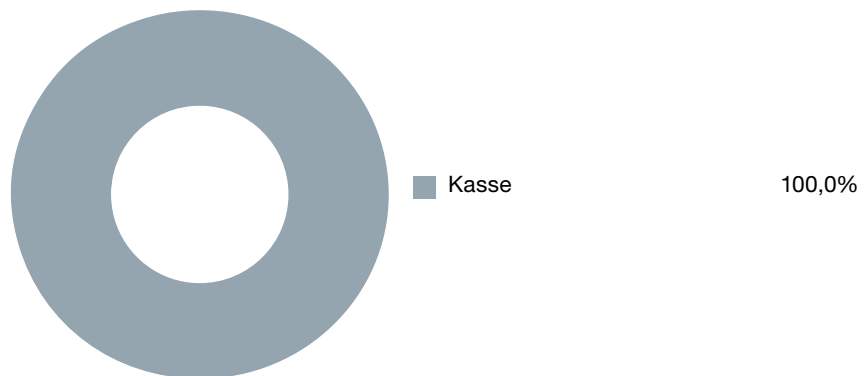
Das Anlageziel des Fonds ist die Erzielung einer attraktiven Wertentwicklung. Um dieses Ziel zu erreichen, investiert der Fonds aktiv, risikokontrolliert und global in liquide Assetklassen wie Geldmarkt, inflationsindexierte Anleihen, Staatsanleihen, Unternehmensanleihen, Aktien, Währungen und Rohstoffe. In Bankguthaben, Geldmarktinstrumenten, verzinslichen Wertpapieren und Aktien kann der Fonds auch vollständig investiert sein.

Die Anlagestrategie war über weite Strecken des Berichtszeitraumes noch immer von den Auswirkungen der COVID-19-Pandemie geprägt. Die internationalen Aktien- und Kreditmärkte konnten sich von den zu Beginn der Pandemie erlittenen Verlusten erholen und z.T. neue historische Höchststände erreichen. Der Fonds konnte von dieser Erholung ebenfalls profitieren. Als gegen Ende des Berichtszeitraumes die Zinsen für amerikanische Staatsanleihen aufgrund von Inflationsbefürchtungen zu steigen begannen, wurde die Allokation vermehrt in Richtung Goldminenaktien und in chinesischen Renminbi denominateden Anleihen verschoben.

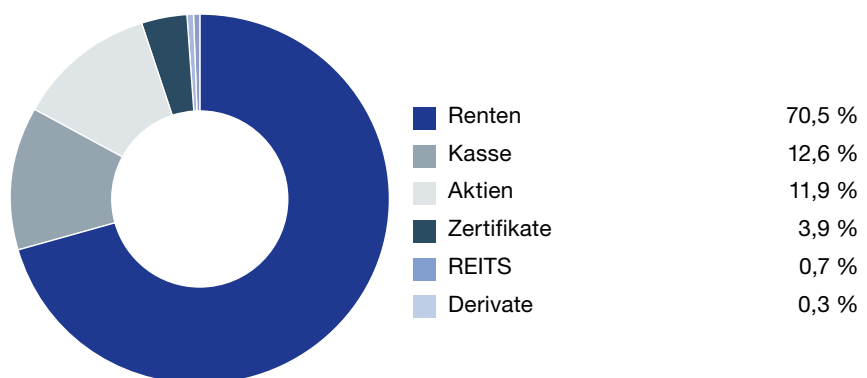
Derivate wurden sowohl zur Absicherungszwecken als auch zur Erzielung von Zusatzerträgen eingesetzt.

Portfoliostruktur

26.05.2021



31.05.2020*)



*) Durch Rundung bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen im Vergleich mit der Vermögensaufstellung gemäß Jahresbericht entstanden sein.

Risikoanalyse

Marktpreisrisiken:

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

Währungsrisiken:

Aus Diversifikationsgründen investiert der Fonds weltweit. Den dadurch entstehenden Währungsrisiken stehen entsprechend Chancen gegenüber.

Liquiditätsrisiken:

Aufgrund der zumeist hohen Liquidität der investierten Papiere war für alle eine jederzeitige Liquidierbarkeit gewährleistet. Aufgrund der Anlagepolitik ist das Sondervermögen den Rentenmärkten inhärenten Liquiditätsrisiken ausgesetzt. Um diese Liquiditätsrisiken zu begrenzen, achtet das Fondsmanagement auf ein ausreichendes Emissionsvolumen der einzelnen Anleihen sowie einen hohen Diversifikationsgrad im Sondervermögen.

Adressenausfallrisiko:

Adressenausfallrisiken resultieren aus dem möglichen Ausfall von Zins- und Tilgungszahlungen der Einzelinvestments in Renten, die so weit wie möglich diversifiziert werden, um Konzentrationsrisiken zu verringern. Dies betrifft nicht nur die Auswahl der Schuldner, sondern auch die Auswahl der Sektoren und Länder. Das Risiko des Emittentenausfalls bei den gehaltenen Zertifikaten soll durch eine angemessene Bonität und Streuung der Emittenten reduziert werden.

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.

Sonstige Risiken:

Die Ausbreitung der Atemwegserkrankung COVID-19 hat weltweit zu massiven Einschnitten in das öffentliche Leben mit erheblichen Folgen u.a. für die Wirtschaft und deren Unternehmen geführt. In diesem Zusammenhang kam es zu hohen Kursschwankungen an den Kapitalmärkten. Die weiteren Auswirkungen von COVID-19 auf die Realwirtschaft bzw. die Finanzmärkte sind auch weiterhin mit Unsicherheiten behaftet.

Veräußerungsergebnis

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Renten und Aktien. Realisierte Verluste resultierten im Wesentlichen aus der Veräußerung von Derivaten.

Sonstige Hinweise

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH.

Das Portfoliomanagement für den Diversified Income Fonds ist ausgelagert an die NFS Capital AG, Industriering 10, 9491 Ruggell.

Der Fonds wurde am 26.05.2021 aufgrund der Rückgabe sämtlicher Anteile aufgelöst.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht per 26. Mai 2021

Fondsvermögen: USD 11.390.050,87 (21.381.544,61)

Umlaufende Anteile: S-Klasse 111.945 (220.000)

Vermögensaufteilung in TUSD/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.05.2020
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	0	0,00	(12,70)
2. Anleihen	0	0,00	(69,80)
3. Zertifikate	0	0,00	(3,88)
4. Derivate	-16	-0,15	(0,33)
5. Bankguthaben	11.436	100,41	(12,73)
6. Sonstige Vermögensgegenstände	0	0,00	(0,70)
II. Verbindlichkeiten			
	-30	-0,26	(-0,14)
III. Fondsvermögen			
	11.390	100,00	

Vermögensaufstellung per 26. Mai 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 26.05.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Geschlossene Positionen									
CNY/USD 10,00 Mio.		OTC						-16.462,45	-0,15
Summe der Devisen-Derivate							USD	-16.462,45	-0,15
Bankguthaben									
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	11.436.489,65				11.436.489,65	100,41
Bank: UniCredit Bank AG			USD	116,92				116,92	0,00
Summe der Bankguthaben							USD	11.436.606,57	100,41
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			USD	-30.093,25			USD	-30.093,25	-0,26
Fondsvermögen							USD	11.390.050,87	100,2)
Diversified Income Fund S									
Anteilwert							USD	101,75	
Umlaufende Anteile							STK	111.945	

Fußnoten:

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

2) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen 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 99,45%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 181.246.424,99 USD.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Marktschlüssel

c) OTC Over-the-Counter

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					
Deutsche Wohnen SE	DE000A0HN5C6	STK	-	3.000	
Kojamo Oyj Registered Shares o.N.	FI4000312251	STK	7.000	7.000	
LEG Immobilien	DE000LEG1110	STK	-	1.000	
TAG Immobilien	DE0008303504	STK	-	6.000	
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	-	2.500	
Sun Hung Kai Properties	HK0016000132	STK	10.000	10.000	
Swire Properties Ltd. Registered Shares o.N.	HK0000063609	STK	50.000	50.000	
Ally Financial Inc. Registered Shares DL -,10	US02005N1000	STK	-	4.590	
Black Knight Inc. Registered Shares DL -,0001	US09215C1053	STK	-	1.500	
DaVita	US23918K1088	STK	-	2.800	
Devon Energy	US25179M1036	STK	-	2.000	
FirstEnergy	US3379321074	STK	-	430	
Graphic Packaging Holding Co. Registered Shares DL -,01	US3886891015	STK	-	1.260	
Hongkong Land	BMG4587L1090	STK	30.000	30.000	
Hologic Inc.	US4364401012	STK	-	410	
IHS Markit Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG475671050	STK	-	280	
Johnson Controls Internat.	IE00BY7QL619	STK	-	480	
NewMarket	US6515871076	STK	-	100	
Omnicom Group	US6819191064	STK	-	960	
PepsiCo Inc	US7134481081	STK	-	1.360	
Public Service Enterprise Group	US7445731067	STK	-	3.000	
Pulte Homes	US7458671010	STK	-	520	
Radian Group	US7502361014	STK	-	790	
Republic Services	US7607591002	STK	-	230	
Southwest Airlines	US8447411088	STK	-	2.500	
Universal Health Services	US9139031002	STK	-	140	
US Foods Holding Corp. Registered Shares DL -,01	US9120081099	STK	-	520	
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US98978V1035	STK	-	170	
Verzinsliche Wertpapiere					
3,400000000% First Abu Dhabi Bank P.J.S.C YC-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2213043495	CNY	5.000	5.000	
3,875000000% Abu Dhabi National Energy Co. DL-MTN 14/24	XS1017435352	USD	-	1.000	
4,000000000% Adani Ports&Special Eco.Zo.Ltd DL-Notes 2017(27/27) Reg.S	XS1636266832	USD	-	500	
1,535880000% Barclays PLC DL-FLR Notes 2018(23/24)	US06738EBC84	USD	-	500	
5,000000000% Bque ouest-afr.developmt -BOAD DL-Bonds 17/27	XS1650033571	USD	-	1.000	
3,875000000% DP World Crescent Ltd. DL-Med.-T.Tr.Certs 2019(29)	XS2026710553	USD	-	500	
2,625000000% Emirates NBD PJSC EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2119472178	USD	-	200	
3,815000000% Ford Motor Credit Co. LLC DL-Notes 2017(27/27)	US345397YT41	USD	-	500	
4,300000000% Hess Corp. DL-Notes 2016(16/27)	US42809HAG20	USD	-	500	
4,500000000% Sasol Financing Intern. PLC DL-Notes 2012(12/22)	US803865AA25	USD	-	500	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Wkg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Andere Wertpapiere					
Apple Hospitality REIT Inc. Registered Shares o.N.	US03784Y2000	STK	-	8.510	
Brixmor Property Group Inc. Registered Shares o.N.	US11120U1051	STK	-	940	
Equity Commonwealth Reg.Shs of Benef. Int. DL -,01	US2946281027	STK	-	620	
Service Properties Trust Reg. Shs of Benef. Int. DL-,01	US81761L1026	STK	-	5.340	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
CDW Corp. Registered Shares DL -,01	US12514G1085	STK	-	150	
Check Point Software Techs	IL0010824113	STK	-	1.000	
Citrix Systems	US1773761002	STK	-	510	
eBay	US2786421030	STK	-	3.220	
Gentex Corp.	US3719011096	STK	-	710	
Henry Schein	US8064071025	STK	-	1.460	
IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10	US45168D1046	STK	-	80	
Landstar Systems Inc.	US5150981018	STK	-	1.350	
Manhattan Associates Inc. Registered Shares DL -,01	US5627501092	STK	-	2.310	
Oracle	US68389X1054	STK	-	360	
Tetra Tech	US88162G1031	STK	-	240	
Verzinsliche Wertpapiere					
3,160000000% China, People's Republic of YC-Bonds 2013(23)	HK0000153897	CNY	5.000	5.000	
3,850000000% China, People's Republic of YC-Bonds 2016(26)	HK0000317724	CNY	5.000	5.000	
4,250000000% AbbVie Inc. DL-Notes 2018(18/28)	US00287YBF51	USD	-	500	
4,000000000% Adani Transmission Ltd. DL-Notes 2016(16/26) Reg.S	XS1391575161	USD	-	500	
4,250000000% ArcelorMittal S.A. DL-Notes 2019(19/29)	US03938LBC72	USD	-	500	
4,500000000% Braskem Netherlands B.V. DL-Notes 2017(17/28) Reg.S	USN15516AB83	USD	-	500	
3,875000000% Broadcom Corp./Cayman Fin.Ltd. DL-Notes 2018(18/27)	US11134LAH24	USD	-	500	
4,400000000% Husky Energy Inc. DL-Notes 2019(19/29)	US448055AP89	USD	-	500	
5,300000000% Dell Intern. LLC/EMC Corp. DL-Notes 2019(19/29) 144A	US24703DBA81	USD	-	500	
3,750000000% Delta Air Lines Inc. DL-Notes 2019(29/29)	US247361ZT81	USD	-	500	
4,200000000% Dollar Tree Inc. DL-Notes 2018(18/28)	US256746AH16	USD	-	500	
1,345880000% Deutsche Bank AG FLR-DL-Senior Notes v.17(22)	US251526BM07	USD	-	500	
3,875000000% El Puerto de Liverp. SAB de CV DL-Notes 2016(16/26) Reg.S	USP3691NBF61	USD	-	500	
5,050000000% Embraer Netherlands Fin. B.V. DL-Notes 2015(15/25)	US29082HAA05	USD	-	500	
3,800000000% Expedia Group Inc. DL-Notes 2017(17/28)	US30212PAP09	USD	-	500	
4,950000000% Gaz Capital S.A. DL-M.T.LPN 13(28) GAZPROM Reg.S	XS0885736925	USD	-	500	
4,875000000% Gerdau Trade Inc. DL-Bonds 2017(27) Reg.S	USG3925DAD24	USD	-	500	
3,000000000% Kraft Heinz Foods Co. DL-Notes 2016(16/26)	US50077LAD82	USD	-	500	
3,750000000% Mexiko DL-Notes 2018(18/28)	US91087BAE02	USD	-	500	
4,750000000% Oman, Sultanat DL-Notes 2016(26) Reg.S	XS140577589	USD	-	500	
4,875000000% Petróleos Mexicanos (PEMEX) DL-MTN 13/24	US71654QBH48	USD	500	500	
4,600000000% Sands China Ltd. DL-Notes 2019(19/23)	US80007RAB15	USD	-	500	
4,300000000% South Africa, Republic of DL-Notes 2016(28)	US836205AU87	USD	-	500	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Zertifikate					
Xetra-Gold	DE000A0S9GB0	STK	19.000	34.000	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
Amundi ETF iSt.M.-Fac.M.Neutr. Actions au Porteur o.N.	FR0013284304	ANT	30.000	30.000	
Market Vect.Gold Miners UC.ETF Registered Shares A o.N.	IE00BQQP9F84	ANT	15.000	15.000	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswerte: iSTX Europe Quality Factor Index (Net Return) (EUR), iSTX Europe Low Risk Factor Index (Net Return) (EUR), iSTX Europe Carry Factor Index (Net Return) (EUR)		EUR			4.415,85
Basiswert: MSCI Emerging Markets Index		USD			1.061,98
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswerte: STXE 600 Oil & Gas Index (Price) (EUR), STXE 600 Index (Price) (EUR), ESTX 50 Index (Price) (EUR)		EUR			14.653,67
Basiswert: S&P 500 Index		USD			14.337,25
Zinsterminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: 10Yr. United States of America Treasury Note synth.Anleihe		USD			12.276,03
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: 10Yr. United States of America Treasury Note synth.Anleihe		USD			4.168,93
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
EUR/USD		USD			9.566,28
CNY/USD		USD			7.526,59
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
Kauf von Devisen auf Termin:					
USD/EUR		EUR			1.699,49

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

für den Zeitraum vom 01. Juni 2020 bis 26. Mai 2021

I. Erträge

1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		USD	23.722,32
2. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		USD	2.505,03
3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		USD	324.803,47
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		USD	-2.018,83
davon negative Habenzinsen	USD	-2.210,91	
5. Abzug ausländischer Quellensteuer		USD	-5.187,67
6. Sonstige Erträge		USD	14.357,49
Summe der Erträge		USD	358.181,81

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		USD	-6.235,37
2. Verwaltungsvergütung		USD	-168.015,77
3. Verwahrstellenvergütung		USD	-10.460,07
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		USD	-9.217,12
5. Sonstige Aufwendungen		USD	-4.192,21
6. Aufwandsausgleich		USD	88.065,74
Summe der Aufwendungen		USD	-110.054,80

III. Ordentlicher Nettoertrag

USD 248.127,01

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne		USD	53.318.579,70
2. Realisierte Verluste		USD	-52.933.307,58

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften USD 385.272,12

V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes USD 633.399,13

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		USD	-326.160,87
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		USD	1.338.138,44

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes USD 1.011.977,57

VII. Ergebnis des Berichtszeitraumes USD 1.645.376,70

Entwicklung des Sondervermögens 2021

	Diversified Income Fund S	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Berichtszeitraumes	USD	21.381.544,61
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	USD	-330.000,00
2. Zwischenausschüttungen	USD	-284.480,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	USD	-10.865.993,50
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	USD	680.656,00
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	USD	-11.546.649,50
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	USD	-156.396,94
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes	USD	1.645.376,70
davon nicht realisierte Gewinne:	USD	-326.160,87
davon nicht realisierte Verluste:	USD	1.338.138,44
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Berichtszeitraumes	USD	11.390.050,87

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt	je Anteil
Diversified Income Fund S		
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	USD 9.952,29	0,09
2. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes	USD 633.399,13	5,66
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	USD 52.933.307,58	472,85
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	USD 0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	USD 0,00	0,00
III. Verteilung durch Anteilscheinrücknahmen wegen Auflösung	USD 53.292.179,00	2,54
1. Zwischenausschüttung		
a) Barausschüttung (ex-Tag 07.01.2021)	USD 284.480,00	2,54*)
2. Endausschüttung		
a) Barausschüttung	USD 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. USD 0,00)

*) Der Betrag der Zwischenausschüttung je Anteil errechnet sich auf Basis der umlaufenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraums.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
Diversified Income Fund S		
Auflegung 24.06.2019	USD 100,00	USD 100,00
31.05.2020	USD 21.381.544,61	USD 97,19
Auflösung 26.05.2021	USD 11.390.050,87	USD 101,75

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure USD 0,00

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	0,00
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,15

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potentieller Risikobetrag	0,00 %
größter potentieller Risikobetrag	2,05 %
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag	1,18 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde

Full-Monte-Carlo

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden

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

Im Berichtszeitraum erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

Mittelwert	1,51
------------	------

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

MSCI - World Index	40,00 %
Barclays Capital Global Aggregate - Corporates Hedged in USD	60,00 %

Sonstige Angaben

Diversified Income Fund S

Anteilwert	USD	101,75
Umlaufende Anteile	STK	111.945

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	
Diversified Income Fund S	0,90 %

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

Transaktionskosten	USD	23.051,38
--------------------	-----	-----------

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 gezahlt.

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandserstattungen. Die KVG gewährt für die Anteilklasse Diversified Income Fund S 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 Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

Amundi ETF iSt.M.-Fac.M.Neutr. Actions au Porteur o.N.	0,5500 %
Market Vect.Gold Miners UC.ETF Registered Shares A o.N.	0,5300 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge

Diversified Income Fund S: USD 14.176,37 Quellensteuererstattung

Wesentliche sonstige Aufwendungen

Diversified Income Fund S: USD 3.073,49 Depotgebühren

Sonstige Informationen

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2020

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inklusive Geschäftsführer)	EUR 16.990.377,86
davon feste Vergütung	EUR 13.478.569,31
davon variable Vergütung	EUR 3.511.808,55
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR 0,00
Zahl der Mitarbeiter der KVG (inkl. Geschäftsführung)	225
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR 0,00
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2020 der KVG gezahlten Vergütung an Geschäftsleiter (Risikoträger)	EUR 1.231.250,20

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2020 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 NFS Capital AG)

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Das Auslagerungsunternehmen hat folgende Informationen selbst veröffentlicht:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung:	EUR	204.956
davon feste Vergütung:	EUR	204.956
davon variable Vergütung:	EUR	0
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	EUR	0

Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens: 11

Angaben für institutionelle Anleger gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB i.V.m. § 134c Abs. 4 AktG

Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken:

Verweis

Informationen zu den mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens werden im Tätigkeitsbericht aufgeführt.

Zusammensetzung des Portfolios,

Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten:

Informationen über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten sind im Jahresbericht in den Abschnitten "Vermögensaufstellung", "Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen" und "Angaben zur Transparenz und zur Gesamtkostenquote" verfügbar.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen

Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung:

Aktien, die auf einem geregelten Markt gehandelt werden, unterliegen verschiedenen mittel- und langfristigen Risiken. Die Einschätzung dieser Risiken ist ein grundlegender Bestandteil der Anlagestrategie und -politik.

Einsatz von Stimmrechtsberatern:

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausnutzung von Aktionärsrechten:

Für das Sondervermögen sind im Berichtszeitraum keine Wertpapierleihegeschäfte abgeschlossen worden. Auf der Internetseite der HANSAINVEST sind Informationen zum Umgang mit Interessenkonflikten verfügbar.

Hamburg, 22. Juli 2021

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

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

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Auflösungsbericht des Sondervermögens Diversified Income Fund – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für den Zeitraum vom 1. Juni 2020 bis zum 26. Mai 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 26. Mai 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für den Zeitraum vom 1. Juni 2020 bis zum 26. Mai 2021, 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 23. Juli 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:
€ 15.743.950,10
(Stand: 31.12.2020)

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):
€ 277.285.859,14
(Stand: 31.12.2020)

Einzahlungen:

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

Aufsichtsrat:

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

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

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

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

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

Prof. Dr. Stephan Schüller,
Kaufmann

Wirtschaftsprüfer:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungs-
gesellschaft, Hamburg

Geschäftsführung:

Dr. Jörg W. Stotz
(Sprecher, zugleich 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)

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