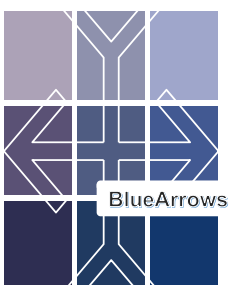


# Jahresbericht zum 29. Februar 2020

BlueArrows



**HANSAINVEST**

# Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

BlueArrows

in der Zeit vom 1. März 2019 bis 29. Februar 2020.

Hamburg, im Mai 2020

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

## So behalten Sie den **Überblick:**

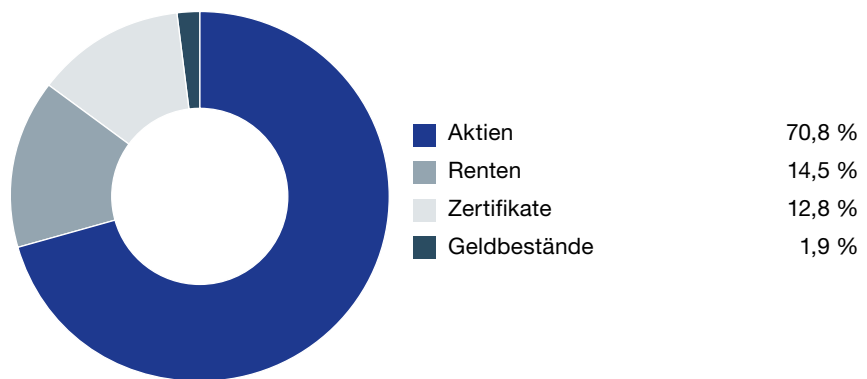
|   |    |
|---|----|
| Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2019/2020 .....         | 4  |
| Vermögensübersicht per 29. Februar 2020 .....                   | 6  |
| Vermögensaufstellung per 29. Februar 2020 .....                 | 7  |
| Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV .....                               | 13 |
| Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers .....                 | 15 |
| Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien ..... | 17 |

# Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2019/2020

## Anlageziel und Anlagepolitik

Der BlueArrows Fonds verfolgt das Anlageziel der Erwirtschaftung eines mittel- bis langfristigen Kapitalzuwachses. Um dies zu erreichen, investiert der Fonds einerseits in Aktien, welche sowohl hinsichtlich ausgewählter Sektoren, Regionen als auch Kategorien (wie Value, Wachstum, Large, Mid, Small Cap, etc.) gestreut werden. Andererseits werden weitgehend marktneutrale Anlageformen erworben, um das Gesamtrisiko (Volatilität) des Fonds zu verringern, ohne dass sich dessen Ertragskraft erheblich reduziert. Dazu gehören auch innovative Anlageformen wie Faktor- oder Smart-Beta-Strategien (z.B. Value-, Momentum-, Trendfolgestrategien) erworben werden, welche auf der Ausnutzung von bestimmten wissenschaftlich belegten, marktpsychologischen und verhaltensorientierten Effekten an den Kapitalmärkten basieren. Diese Anlagebausteine stellen durch ihre attraktiven Renditen und herausragenden Korrelationseigenschaften eine optimale Ergänzung zu klassischen Aktienanlagen dar. Durch eine Variation in der Assetallokation (Aktien/marktneutrale Bausteine) reagiert der Fondsmanager zudem aktiv auf die aktuelle Marktentwicklung.

## Portfoliostruktur 29.02.2020 \*)



\*) Die sonstige Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten werden unter dem Rentenbestand mit ausgewiesen.

## Veräußerungsergebnisse

Die realisierten Gewinne und Verluste resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Renten, Aktien, Indexfutures und Zertifikaten.

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften beläuft sich auf EUR -215.510,67. Das Ergebnis setzt sich aus realisierten Gewinnen in Höhe von EUR 131.186,59 sowie realisierten Verlusten in Höhe von EUR -346.697,26 zusammen.

In Summe erzielte der BlueArrows ein Ergebnis von -8,70 % (Berechnung nach BVI Methode).

## Risikoanalyse

Die Volatilität (250 Tage) des Investmentvermögens lag im Berichtszeitraum bei 8,43 %.

### Adressausfallrisiken

Adressausfallrisiken waren sehr gering.

### Zinsänderungsrisiken

Ein Marktpreisrisiko des Investmentvermögens resultiert aus der Kursbewegung der gehaltenen festverzinslichen Wertpapiere, ausgelöst durch Zinsänderungen. Aufgrund der Duration unter zwei war das Risiko sehr klein.

### Marktpreisrisiken

Das zentrale Marktpreisrisiko des Investmentvermögens resultiert aus den Kursbewegungen der im Fonds gehaltenen Aktien, Renten und Futures.

### Konzentrationsrisiken

Höhere Konzentrationsrisiken in der Anlage bestanden nicht.

### Währungsrisiken

Für den Anleger bestehen Währungsrisiken aus den im Fonds gehaltenen Aktien in USD, GBP, CAD, AUD und JPY notierte Wertpapiere. Ein Teil davon wurde jedoch über Währungsderivate gehedged.

### **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 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 der KVG überwacht.

### **Liquiditätsrisiko - für Renten**

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.

### **Liquiditätsrisiko - für Aktien**

Das Sondervermögen ist breit gestreut und mehrheitlich in Aktien mit hoher Marktkapitalisierung investiert, die im Regelfall in großen Volumina an den internationalen Börsen gehandelt werden. Daher ist davon auszugehen, dass jederzeit ausreichend Vermögenswerte zu einem angemessenen Verkaufserlös veräußert werden können.

### **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 ge-

führt, 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.

### **Sonstige Hinweise**

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

Die Beratung für den BlueArrows wird von der Reuss Private Europe AG, Vaduz durchgeführt.

Das Portfoliomanagement für den BlueArrows ist ausgelagert an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

# Vermögensübersicht per 29. Februar 2020

Fondsvermögen: EUR 3.218.971,06 \*)

Umlaufende Anteile: P-Klasse 35.259

| Vermögensaufteilung in TEUR/%    |                                  |                              |
|----------------------------------|----------------------------------|------------------------------|
|                                  | Kurswert<br>in Fonds-<br>währung | %<br>des Fonds-<br>vermögens |
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>   |                                  |                              |
| 1. Aktien                        | 2.280                            | 70,82                        |
| 2. Anleihen                      | 454                              | 14,10                        |
| 3. Zertifikate                   | 413                              | 12,82                        |
| 4. Derivate                      | 0                                | 0,00                         |
| 5. Bankguthaben                  | 60                               | 1,87                         |
| 6. Sonstige Vermögensgegenstände | 23                               | 0,73                         |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>     |                                  |                              |
|                                  | -11                              | -0,34                        |
| <b>III. Fondsvermögen</b>        | <b>3.219</b>                     | <b>100,00</b>                |

\*) Auflage zum 01.03.2019

# Vermögensaufstellung per 29. Februar 2020

| Gattungsbezeichnung                                       | ISIN         | Markt | Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 29.02.2020 | Käufe/ Zugänge      | Verkäufe/ Abgänge | Kurs             | Kurswert in EUR     | % des Fondsvermögens |  |
|---|--------------|-------|--|--------------------|---------------------|-------------------|------------------|---------------------|----------------------|--|
|   |              |       |  |                    | im Berichtszeitraum |                   |                  |                     |                      |  |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>                       |              |       |  |                    |                     |                   |                  |                     |                      |  |
| <b>Aktien</b>   |              |       |  |                    |                     |                   |                  |                     |                      |  |
| bpost   | BE0974268972 |       | STK                                    | 5.000              | 10.000              | 5.000             | EUR 7,690000     | 38.450,00           | 1,19                 |  |
| Orocobre Ltd. Registered Shares o.N.                      | AU0000000RE0 |       | STK                                    | 16.000             | 16.000              | 0                 | AUD 2,840000     | 27.203,88           | 0,85                 |  |
| Barrick Gold  | CA0679011084 |       | STK                                    | 5.700              | 5.700               | 0                 | CAD 26,910000    | 104.547,59          | 3,25                 |  |
| Imperial Brands   | GB0004544929 |       | STK                                    | 8.800              | 8.800               | 0                 | GBP 16,462000    | 169.771,01          | 5,27                 |  |
| Royal Dutch Shell   | GB00B03MLX29 |       | STK                                    | 3.000              | 3.000               | 0                 | GBP 17,316000    | 60.878,94           | 1,89                 |  |
| Digital Garage Inc. Registered Shares o.N.                | JP3549070005 |       | STK                                    | 2.600              | 2.600               | 0                 | JPY 3.570,000000 | 76.812,31           | 2,39                 |  |
| Albemarle   | US0126531013 |       | STK                                    | 1.500              | 1.500               | 0                 | USD 80,800000    | 110.342,32          | 3,43                 |  |
| Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025 | US01609W1027 |       | STK                                    | 400                | 400                 | 0                 | USD 205,030000   | 74.664,97           | 2,32                 |  |
| Becton, Dickinson & Co.                                   | US0758871091 |       | STK                                    | 200                | 470                 | 270               | USD 242,690000   | 44.189,73           | 1,37                 |  |
| Berkshire Hathaway  | US0846707026 |       | STK                                    | 1.300              | 1.300               | 0                 | USD 207,480000   | 245.560,82          | 7,63                 |  |
| Chemours Co., The Registered Shares DL -,01               | US1638511089 |       | STK                                    | 2.800              | 2.800               | 0                 | USD 14,130000    | 36.019,66           | 1,12                 |  |
| Delta Air Lines   | US2473617023 |       | STK                                    | 800                | 2.400               | 1.600             | USD 48,190000    | 35.098,32           | 1,09                 |  |
| FMC   | US3024913036 |       | STK                                    | 450                | 450                 | 0                 | USD 92,360000    | 37.838,67           | 1,18                 |  |
| Gazprom   | US3682872078 |       | STK                                    | 20.000             | 20.000              | 0                 | USD 6,528000     | 118.863,80          | 3,69                 |  |
| JPMorgan Chase  | US46625H1005 |       | STK                                    | 500                | 800                 | 300               | USD 121,370000   | 55.248,54           | 1,72                 |  |
| Micron Technology   | US5951121038 |       | STK                                    | 2.000              | 2.000               | 0                 | USD 50,580000    | 92.097,60           | 2,86                 |  |
| Occidental Petroleum                                      | US6745991058 |       | STK                                    | 2.000              | 2.000               | 0                 | USD 31,810000    | 57.920,61           | 1,80                 |  |
| Samsung Electronics                                       | US7960502018 |       | STK                                    | 100                | 100                 | 0                 | USD 967,000000   | 88.037,14           | 2,73                 |  |
| The Walt Disney   | US2546871060 |       | STK                                    | 850                | 2.150               | 1.300             | USD 118,040000   | 91.345,59           | 2,84                 |  |
| ViacomCBS Cl. B   | US92556H2067 |       | STK                                    | 3.458              | 3.458               | 0                 | USD 23,890000    | 75.210,87           | 2,34                 |  |
| VISA  | US92826C8394 |       | STK                                    | 200                | 200                 | 0                 | USD 180,010000   | 32.776,77           | 1,02                 |  |
| Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class A o.N.               | US02079K3059 |       | STK                                    | 155                | 155                 | 0                 | USD 1.314,950000 | 185.558,31          | 5,76                 |  |
| Amazon.com  | US0231351067 |       | STK                                    | 25                 | 25                  | 0                 | USD 1.884,300000 | 42.887,38           | 1,33                 |  |
| Baidu Inc.  | US0567521085 |       | STK                                    | 600                | 900                 | 300               | USD 119,910000   | 65.500,73           | 2,03                 |  |
| Broadcom  | US11135F1012 |       | STK                                    | 300                | 300                 | 0                 | USD 273,950000   | 74.822,47           | 2,32                 |  |
| Conduent Inc. Registered Shares DL -,01                   | US2067871036 |       | STK                                    | 8.500              | 8.500               | 0                 | USD 3,195000     | 24.724,60           | 0,77                 |  |
| Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01            | US5007541064 |       | STK                                    | 1.000              | 2.400               | 1.400             | USD 24,970000    | 22.733,07           | 0,71                 |  |
| Microsoft Corp.   | US5949181045 |       | STK                                    | 400                | 400                 | 0                 | USD 158,180000   | 57.603,79           | 1,79                 |  |
| Sina  | KYG814771047 |       | STK                                    | 1.100              | 1.100               | 0                 | USD 32,770000    | 32.817,73           | 1,02                 |  |
| Trip.com Group Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs)1/8 o.N.          | US89677Q1076 |       | STK                                    | 1.500              | 1.500               | 0                 | USD 30,010000    | 40.982,34           | 1,27                 |  |
| Eurobank Ergasias S.A. Namens-Aktien EO -,30              | GRS323003012 |       | STK                                    | 60.000             | 60.000              | 0                 | EUR 0,614000     | 36.840,00           | 1,14                 |  |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>                           |              |       |  |                    |                     |                   |                  |                     |                      |  |
| 5,000000000% Trafigura Funding S.A. EO-MTN 15/20          | XS1222731215 |       | EUR                                    | 300                | 400                 | 100               | % 100,175000     | 300.525,00          | 9,34                 |  |
| <b>Zertifikate</b>  |              |       |  |                    |                     |                   |                  |                     |                      |  |
| Xetra-Gold  | DE000A0S9GB0 |       | STK                                    | 5.000              | 5.000               | 0                 | EUR 48,410000    | 242.050,00          | 7,52                 |  |
| <b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>            |              |       |  |                    |                     |                   | <b>EUR</b>       | <b>2.799.924,56</b> | <b>86,98</b>         |  |

## Vermögensaufstellung zum 29.02.2020

| Gattungsbezeichnung  | ISIN         | Markt | Stücke<br>bzw.<br>Anteile<br>bzw.<br>Whg. in<br>1.000 | Bestand<br>29.02.2020 | Käufe/<br>Zugänge   | Ver-<br>käufe/<br>Abgänge | Kurs          | Kurswert<br>in EUR  | % des<br>Fonds-<br>vermö-<br>gens |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|---------------------|---------------------------|---------------|---------------------|-----------------------------------|
|  |              |       |   |                       | im Berichtszeitraum |                           |               |                     |                                   |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>                      |              |       |   |                       |                     |                           |               |                     |                                   |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>  |              |       |   |                       |                     |                           |               |                     |                                   |
| 3,125000000% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-MTN 13/20 Reg.S  | XS0997484430 |       | EUR   | 150                   | 150                 | 0                         | % 102,200000  | 153.300,00          | 4,76                              |
| <b>Zertifikate</b>   |              |       |   |                       |                     |                           |               |                     |                                   |
| DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 27.03.20 1&1Drill 20   | DE000DF6FP08 |       | STK   | 2.500                 | 2.500               | 0                         | EUR 19,450000 | 48.625,00           | 1,51                              |
| HSBC Trinkaus & Burkhardt AG DIZ 27.03.20 Wirecard 50  | DE000TR6Y0T4 |       | STK   | 1.400                 | 1.400               | 0                         | EUR 49,710000 | 69.594,00           | 2,16                              |
| UniCredit Bank AG HVB DIZ 27.03.20 FiatChry 12,5   | DE000HZ1RVV5 |       | STK   | 4.600                 | 4.600               | 0                         | EUR 11,420000 | 52.532,00           | 1,63                              |
| <b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>          |              |       |   |                       |                     |                           | <b>EUR</b>    | <b>324.051,00</b>   | <b>10,06</b>                      |
| <b>Nicht notierte Wertpapiere</b>  |              |       |   |                       |                     |                           |               |                     |                                   |
| <b>Aktien</b>  |              |       |   |                       |                     |                           |               |                     |                                   |
| Nemaska Lithium Inc.   | CA64045C1068 |       | STK   | 200.000               | 200.000             | 0                         | CAD 0,165000  | 22.492,59           | 0,70                              |
| <b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>   |              |       |   |                       |                     |                           | <b>EUR</b>    | <b>22.492,59</b>    | <b>0,70</b>                       |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>  |              |       |   |                       |                     |                           | <b>EUR</b>    | <b>3.146.468,15</b> | <b>97,74</b>                      |
| <b>Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)</b> |              |       |   |                       |                     |                           |               |                     |                                   |
| <b>Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten</b>  |              |       |   |                       |                     |                           |               |                     |                                   |
| <b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>   |              |       |   |                       |                     |                           |               |                     |                                   |
| E-Mini S&P 500 20.03.2020  |              | XCME  | USD   | Anzahl -2             |                     |                           |               | 16.956,48           | 0,53                              |
| <b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>  |              |       |   |                       |                     |                           | <b>EUR</b>    | <b>16.956,48</b>    | <b>0,53</b>                       |
| <b>Währungs-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten</b>   |              |       |   |                       |                     |                           |               |                     |                                   |
| <b>Währungsterminkontrakte</b>   |              |       |   |                       |                     |                           |               |                     |                                   |
| FUTURES EUR/USD 03/20  |              | XCME  | USD   | 375.000               |                     |                           | 1,098400      | -6.964,68           | -0,22                             |
| FUTURES EUR/USD 03/20  |              | XCME  | USD   | 250.000               |                     |                           | 1,098400      | -5.280,41           | -0,16                             |
| FUTURES EUR/USD 03/20  |              | XCME  | USD   | 250.000               |                     |                           | 1,098400      | -4.779,68           | -0,15                             |
| <b>Summe Währungs-Derivate</b>   |              |       |   |                       |                     |                           | <b>EUR</b>    | <b>-17.024,77</b>   | <b>-0,53</b>                      |



## Vermögensaufstellung zum 29.02.2020

| Gattungsbezeichnung                                   | ISIN | Markt | Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 29.02.2020 | Käufe/ Zugänge      | Verkäufe/ Abgänge | Kurs       | Kurswert in EUR     | % des Fondsvermögens |
|---|------|-------|--|--------------------|---------------------|-------------------|------------|---------------------|----------------------|
|   |      |       |  |                    | im Berichtszeitraum |                   |            |                     |                      |
| <b>Bankguthaben</b>                                   |      |       |  |                    |                     |                   |            |                     |                      |
| <b>EUR - Guthaben bei:</b>                            |      |       |  |                    |                     |                   |            |                     |                      |
| Verwahrstelle: Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG       |      |       | EUR                                    | 11.131,44          |                     |                   |            | 11.131,44           | 0,35                 |
| <b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:</b>        |      |       |  |                    |                     |                   |            |                     |                      |
| Verwahrstelle: Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG       |      |       | NOK                                    | 5.315,31           |                     |                   |            | 514,75              | 0,02                 |
| <b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>            |      |       |  |                    |                     |                   |            |                     |                      |
| Verwahrstelle: Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG       |      |       | CHF                                    | 499,17             |                     |                   |            | 468,37              | 0,01                 |
| Verwahrstelle: Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG       |      |       | CAD                                    | 2.669,03           |                     |                   |            | 1.819,19            | 0,06                 |
| Verwahrstelle: Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG       |      |       | USD                                    | 50.612,84          |                     |                   |            | 46.078,70           | 1,43                 |
| Verwahrstelle: Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG       |      |       | JPY                                    | 578,00             |                     |                   |            | 4,78                | 0,00                 |
| Verwahrstelle: Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG       |      |       | GBP                                    | 92,75              |                     |                   |            | 108,70              | 0,00                 |
| <b>Summe der Bankguthaben</b>                         |      |       |  |                    |                     |                   | <b>EUR</b> | <b>60.125,93</b>    | <b>1,87</b>          |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>                  |      |       |  |                    |                     |                   |            |                     |                      |
| Zinsansprüche   |      |       | EUR                                    | 13.826,84          |                     |                   |            | 13.826,84           | 0,43                 |
| Dividendenansprüche                                   |      |       | EUR                                    | 9.607,54           |                     |                   |            | 9.607,54            | 0,30                 |
| <b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>            |      |       |  |                    |                     |                   | <b>EUR</b> | <b>23.434,38</b>    | <b>0,73</b>          |
| <b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>           |      |       |  |                    |                     |                   |            |                     |                      |
| Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen                     |      |       | AUD                                    | -13,39             |                     |                   |            | -8,02               | 0,00                 |
| <b>Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b> |      |       |  |                    |                     |                   | <b>EUR</b> | <b>-8,02</b>        | <b>0,00</b>          |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>                  |      |       | <b>EUR</b>                             | <b>-10.981,09</b>  |                     |                   | <b>EUR</b> | <b>-10.981,09</b>   | <b>-0,34</b>         |
| <b>Fondsvermögen</b>                                  |      |       |  |                    |                     |                   | <b>EUR</b> | <b>3.218.971,06</b> | <b>100 2)</b>        |
| <b>BlueArrows P</b>                                   |      |       |  |                    |                     |                   |            |                     |                      |
| <b>Anteilwert</b>                                     |      |       |  |                    |                     |                   | <b>EUR</b> | <b>91,30</b>        |                      |
| <b>Umlaufende Anteile</b>                             |      |       |  |                    |                     |                   | <b>STK</b> | <b>35.259</b>       |                      |

### 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 0,33%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 120.000,00 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

| Devisenkurse (in Mengennotiz) |                             | per 28.02.2020 |                |
|-------------------------------|-----------------------------|----------------|----------------|
| Australischer Dollar          | AUD                         | 1,670350       | = 1 Euro (EUR) |
| Kanadischer Dollar            | CAD                         | 1,467150       | = 1 Euro (EUR) |
| Schweizer Franken             | CHF                         | 1,065750       | = 1 Euro (EUR) |
| Britisches Pfund              | GBP                         | 0,853300       | = 1 Euro (EUR) |
| Japanischer Yen               | JPY                         | 120,840000     | = 1 Euro (EUR) |
| Norwegische Krone             | NOK                         | 10,326000      | = 1 Euro (EUR) |
| US-Dollar                     | USD                         | 1,098400       | = 1 Euro (EUR) |
| <b>Marktschlüssel</b>         |                             |                |                |
| <b>b) Terminbörsen</b>        |                             |                |                |
| XCME                          | CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE |                |                |

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

| Gattungsbezeichnung   | ISIN         | Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe/Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Volumen in 1.000 |
|---|--------------|--|---------------|-------------------|------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>   |              |  |               |                   |                  |
| <b>Aktien</b>   |              |  |               |                   |                  |
| ABB   | CH0012221716 | STK                                    | 4.000         | 4.000             |                  |
| Eurofins Scientific   | FR0000038259 | STK                                    | 160           | 160               |                  |
| Fiat Chrysler Automobiles   | NL0010877643 | STK                                    | 6.000         | 6.000             |                  |
| PAUL HARTMANN   | DE0007474041 | STK                                    | 100           | 100               |                  |
| Unilever  | NL0000009355 | STK                                    | 1.400         | 1.400             |                  |
| Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16  | NL0000388619 | STK                                    | 1.400         | 1.400             |                  |
| M&G PLC Registered Shares LS -,05   | GB00BKFB1C65 | STK                                    | 2.800         | 2.800             |                  |
| Prudential  | GB0007099541 | STK                                    | 2.800         | 2.800             |                  |
| Reckitt Benckiser Group   | GB00B24CGK77 | STK                                    | 1.000         | 1.000             |                  |
| Mitsubishi Electric   | JP3902400005 | STK                                    | 5.000         | 5.000             |                  |
| Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50   | N00003054108 | STK                                    | 3.000         | 3.000             |                  |
| Bank of America   | US0605051046 | STK                                    | 2.900         | 2.900             |                  |
| Fairfax Africa Holdings Corp Reg. Shares (Sub.Vtg.) o.N.  | CA3037671078 | STK                                    | 12.000        | 12.000            |                  |
| GrafTech International Ltd. Registered Shares DL -,01   | US3843135084 | STK                                    | 3.500         | 3.500             |                  |
| Jabil Circuit   | US4663131039 | STK                                    | 1.300         | 1.300             |                  |
| Newmont Goldcorp Corp.  | US6516391066 | STK                                    | 1.400         | 1.400             |                  |
| Qudian Inc. Reg. Shares (ADRs)/1 o.N.   | US7477981069 | STK                                    | 6.200         | 6.200             |                  |
| Twitter Inc. Registered Shares DL -,000005  | US90184L1026 | STK                                    | 2.300         | 2.300             |                  |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>   |              |  |               |                   |                  |
| 4,750000000% Griechenland EO-Bonds 14/19  | GR0114028534 | EUR                                    | 300           | 300               |                  |
| 7,000000000% Uruguay, Republik EO-Notes 03/19   | XS0167137834 | EUR                                    | 250           | 250               |                  |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>   |              |  |               |                   |                  |
| <b>Aktien</b>   |              |  |               |                   |                  |
| Baozun Inc. R.Shs Cl.A(sp.ADRs)/3 DL-,0001  | US06684L1035 | STK                                    | 1.200         | 1.200             |                  |
| Caesars Entertainment Corp. Registered Shares DL -,01   | US1276861036 | STK                                    | 8.000         | 8.000             |                  |
| Ctrip.com International Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs)1/8 o.N.   | US22943F1003 | STK                                    | 1.500         | 1.500             |                  |
| Symantec  | US8715031089 | STK                                    | 2.500         | 2.500             |                  |
| Viacom Inc. Reg. Shares Class A DL -,001  | US92553P1021 | STK                                    | 4.200         | 4.200             |                  |
| <b>Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b> |              |  |               |                   |                  |
| <b>Terminkontrakte</b>  |              |  |               |                   |                  |
| <b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>  |              |  |               |                   |                  |
| Gekaufte Kontrakte:   |              |  |               |                   |                  |
| Basiswert: FTSE 100 Index   |              | GBP                                    |               |                   | 708,80           |
| Verkaufte Kontrakte:  |              |  |               |                   |                  |
| Basiswert: S&P 500 - Futures  |              | USD                                    |               |                   | 10.548,68        |
| <b>Währungsterminkontrakte</b>  |              |  |               |                   |                  |
| Gekaufte Kontrakte:   |              |  |               |                   |                  |
| Basiswerte: Australischer Dollar/US-Dollar  |              | USD                                    |               |                   | 409,41           |
| Basiswerte: Euro/US-Dollar  |              | USD                                    |               |                   | 1.032,37         |

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

| für den Zeitraum vom 01. März 2019 bis 29. Februar 2020      | BlueArrows P |                    |
|--|--------------|--------------------|
| <b>I. Erträge</b>  |              |                    |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller                        | EUR          | 572,73             |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)   | EUR          | 71.753,93          |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren                      | EUR          | 1.196,22           |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | EUR          | 25.773,62          |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                   | EUR          | -860,83*)          |
| 6. Abzug ausländischer Quellensteuer                         | EUR          | -11.457,51         |
| <b>Summe der Erträge</b>                                     | <b>EUR</b>   | <b>86.978,16</b>   |
| <b>II. Aufwendungen</b>                                      |              |                    |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen                                | EUR          | -18,31             |
| 2. Verwaltungsvergütung                                      | EUR          | -53.282,33         |
| 3. Verwahrstellenvergütung                                   | EUR          | -4.284,05          |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                     | EUR          | -7.304,45          |
| 5. Sonstige Aufwendungen                                     | EUR          | -5.121,03          |
| 6. Aufwandsausgleich   | EUR          | 1.039,93           |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                                | <b>EUR</b>   | <b>-68.970,24</b>  |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                         | <b>EUR</b>   | <b>18.007,92</b>   |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                             |              |                    |
| <b>1. Realisierte Gewinne</b>                                | <b>EUR</b>   | <b>131.186,59</b>  |
| <b>2. Realisierte Verluste</b>                               | <b>EUR</b>   | <b>-346.697,26</b> |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                   | <b>EUR</b>   | <b>-215.510,67</b> |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>          |              |                    |
| <b>1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne</b>    | <b>EUR</b>   | <b>171.645,69</b>  |
| <b>2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste</b>   | <b>EUR</b>   | <b>-280.202,63</b> |
| <b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>   | <b>EUR</b>   | <b>-108.556,94</b> |
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                     | <b>EUR</b>   | <b>-306.059,69</b> |

\*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen in Höhe von EUR 1.784,97

## Entwicklung des Sondervermögens 2019

|  |     |              | BlueArrows P            |
|--|-----|--------------|-------------------------|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b> |     |              | EUR 0,00                |
| 1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)                              |     |              | EUR 3.533.954,33        |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:                    | EUR | 4.498.216,49 |                         |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:                   | EUR | -964.262,16  |                         |
| 2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                            |     |              | EUR -8.923,58           |
| 3. Ergebnis des Geschäftsjahres                                  |     |              | EUR -306.059,69         |
| davon nicht realisierte Gewinne:                                 | EUR | 171.645,69   |                         |
| davon nicht realisierte Verluste:                                | EUR | -280.202,63  |                         |
| <b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>  |     |              | <b>EUR 3.218.971,06</b> |

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

| Berechnung der Wiederanlage                  | insgesamt  |                   | je Anteil   |
|--|------------|-------------------|-------------|
| <b>BlueArrows P</b>                          |            |                   |             |
| <b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>     |            |                   |             |
| 1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR        | -197.502,75       | -5,60       |
| 2. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)       | EUR        | 346.697,26        | 9,83        |
| <b>II. Wiederanlage</b>                      | <b>EUR</b> | <b>149.194,51</b> | <b>4,23</b> |

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

## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr       | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres |              | Anteilwert |        |
|---------------------|---|--------------|------------|--------|
| <b>BlueArrows P</b> |   |              |            |        |
| Auflage 01.03.2019  | EUR                                       | 2.789.500,00 | EUR        | 100,00 |
| 2020                | EUR                                       | 3.218.971,06 | EUR        | 91,30  |

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR 1.065.823,02

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

## Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG

|   |       |
|---|-------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 97,74 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)    | 0,00  |

**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            | 2,04 % |
| durchschnittlicher potentieller Risikobetrag | 1,21 % |

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

Full-Monte-Carlo

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

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

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

|            |      |
|------------|------|
| Mittelwert | 1,35 |
|------------|------|

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

|  |         |
|--|---------|
| EURO STOXX 50 Index In EUR                   | 75,00 % |
| iBoxx EUR Eurozone Total Return Index in EUR | 25,00 % |

## Sonstige Angaben

### BlueArrows P

|                    |     |        |
|--------------------|-----|--------|
| Anteilwert         | EUR | 91,30  |
| Umlaufende Anteile | STK | 35.259 |

### 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 gemäß § 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 | 1,94 % |
|-------------------|--------|

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

|                    |     |           |
|--------------------|-----|-----------|
| Transaktionskosten | EUR | 19.040,69 |
|--------------------|-----|-----------|

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

|  |        |
|--|--------|
| Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes | 0,00 % |
|--|--------|

### An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Im abgelaufenen Geschäftsjahr 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 sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

## Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 3.060,00 Kosten BaFin

## Sonstige Informationen

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

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

## Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum.

## Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall für das Geschäftsjahr 2018 (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 | 8.917.233 |
| davon feste Vergütung:   | EUR | 0         |
| davon variable Vergütung:  | EUR | 0         |
| Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:   | EUR | 0         |

Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens: 104

Hamburg, 07. Mai 2020

HANSAINVEST  
Hanseatische Investment-GmbH  
Geschäftsführung

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

# Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg

## Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens BlueArrows – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. März 2019 bis zum 29. Februar 2020, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 29. Februar 2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. März 2019 bis zum 29. Februar 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 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 verantwortlich, 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 HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH nicht fortgeführt wird.

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 08. Mai 2020

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner Lüning  
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüfer



# Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

## Kapitalverwaltungsgesellschaft:

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

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

Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG,  
Hamburg  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
€ 150.000.000,-  
Haftendes Eigenkapital:  
€ 293.000.000,-  
(Stand: 31.12.2018)

## Einzahlungen:

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

## Aufsichtsrat:

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

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

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

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

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

Prof. Dr. Stephan Schüller,  
Kaufmann

## Wirtschaftsprüfer:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungs-  
gesellschaft, Hamburg

## Geschäftsführung:

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

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

Andreas Hausladen (ab 01.04.2020)

Ludger Wibbeke  
(stellvertretender Aufsichtsratsvor-  
sitzender der HANSAINVEST LUX S.A.)

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

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

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

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