

# Jahresbericht zum 30. November 2019

D&R SpeedLab eQuant Income



**DONNER & REUSCHEL**  
PRIVATBANK SEIT 1798

**HANSAINVEST**

# Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

D&R SpeedLab eQuant Income

in der Zeit vom 1. Dezember 2018 bis 30. November 2019.

Hamburg, im März 2020

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Nicholas Brinckmann

Dr. Jörg W. Stotz

Ludger Wibbeke

## So behalten Sie den **Überblick:**

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2018/2019 .....	4
Vermögensübersicht per 30. November 2019 .....	6
Vermögensaufstellung per 30. November 2019 .....	7
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV .....	12
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers .....	15
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien .....	17

# Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2018/2019

## Anlageziele

Ziel der Anlagepolitik des D&R SpeedLab eQuant Income ist es, langfristig einen positiven Wertzuwachs zu erzielen.

Der Fonds investiert hierfür global und flexibel grundsätzlich in folgende Anlageklassen: Renten sowie dazugehörige Währungen. Als Basisinvestment wird durch das Management in einen Korb aus europäischen Anleihen und Geldmarktinstrumenten investiert. Ergänzend erfolgt eine Investition in liquide Future Kontrakte auf anerkannte Renten- und Geldmarktindizes. Diese Investitionen in liquide Future Kontrakte werden täglich nach einer optimierten Strategie, die die Attraktivität jedes eingesetzten Renten- und Geldmarktindex ermittelt, angepasst. Neben den aufgeführten Anlagemöglichkeiten darf das Management bis zu 49 Prozent des Vermögens in Aktien, flüssige Mittel, Festgelder sowie gleichwertige Instrumente investieren. Aus der Kombination des Basisportfolios, der Investitionen in Future Kontrakte auf Renten- und Geldmarktindizes sowie weiterer Anlagen ergibt sich das gesamte Portfolio des Sondervermögens.

Die maximalen Anlagegrenzen für die jeweiligen Vermögensgegenstände sind entsprechend der Besonderen Anlagebedingungen wie folgt ausgestattet:

Verzinsliche Wertpapiere	mindestens 51 %
Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere	maximal 49 %
Geldmarktinstrumente	maximal 49 %
Bankguthaben	maximal 49 %
Investmentanteile	maximal 10 %

Derivate dürfen zu Absicherungs- und Spekulationszwecken erworben werden.

## Portfoliostruktur sowie wesentliche Änderungen im Berichtszeitraum

Die Grundstruktur des Portfolios besteht aus den Investitionen in Derivate (auf Rentenindizes), Anleihen (Floater und kurzlaufende Papiere) sowie Kontokorrentguthaben. Eine Allokation von Aktien erfolgte im Berichtszeitraum nicht.

Der überwiegende Teil der Anlagen wurde in Euro denominiert getätigt. Ausnahme bilden gemäß Anlagestrategie die Investitionen in Future Kontrakte in Fremdwährung. Hier erfolgt die Abrechnung in der jeweiligen Währung.

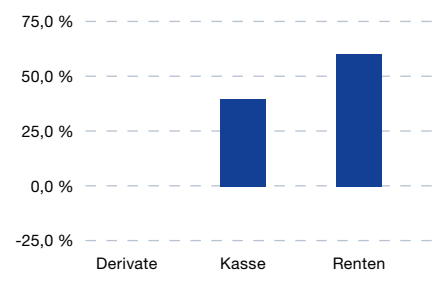
Das Geschäftsjahr startete mit einer Anleihenquote auf Basis der Einzeltitel von 54,6 %. Diese wurde während des Geschäftsjahres konsequent ausgebaut. Zum Geschäftsjahresende beträgt die Anleihenquote auf Basis der Einzeltitel knapp 61 %.

Investiert wurde Long(positive Position)- und Short(negative Position) auf folgende Indizes über liquide Future Kontrakte:

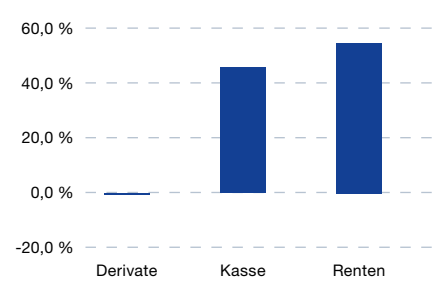
Euro-Schatz Future	Deutschland
	Restlaufzeit 1,75 -2,25 Jahre
Euro-Bobl Future	Deutschland
	Restlaufzeit 4,50 – 5,50 Jahre
Euro-Bund Future	Deutschland
	Restlaufzeit 8,50 – 10,50 Jahre
Euro-BTP Future	Italien
	Restlaufzeit 8,50 – 11 Jahre
Euro-OAT Future	Frankreich
	Restlaufzeit 8,50 – 10,50 Jahre

Long UK Gilt Future	Großbritannien
	Restlaufzeit 8,75 und 13 Jahre
US Treasury 5jährige Future	USA
	Restlaufzeit 4 Jahre/2 Monate – 5 Jahre/3 Monate
US Treasury 10jährige Future	USA
	Restlaufzeit 6,50 – 10 Jahre
US Treasury Long Bond Future	USA
	Restlaufzeit 15 – 25 Jahre

## Struktur des Portfolios zum Geschäftsjahresende 30.11.2019:



## Struktur des Portfolios zum Geschäftsjahresende-Vorjahr 30.11.2018:



## Wesentliche Risiken des Sondervermögens im Berichtszeitraum

### Adressenausfallrisiken

Der D&R SpeedLab eQuant Income investierte im Berichtszeitraum in Future Kontrakte, die an der EUREX (einem Handelsplatz für Derivate) oder an vergleichbar regulierten Märkten gelistet sind. Direkte Adressenausfallrisiken ergaben sich

dadurch nicht. Darüber hinaus investierte der Fonds die vorhandene Liquidität direkt in Floating Rate Notes bzw. kurzlaufende Anleihen. Ein nennenswertes Adressausfallrisiko lag auch bei diesen Anlagen nicht vor. Grund hierfür sind die gewählten Emittenten wie z.B. Kreditanstalt für Wiederaufbau, diverse deutsche Bundesländer sowie die European Investment Bank.

### **Liquiditätsrisiken**

Besondere Liquiditätsrisiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

### **Zinsänderungsrisiken**

D&R SpeedLab eQuant Income war in der abgelaufenen Periode Zinsrisiken ausgesetzt. Diese ergaben sich aus getätigten Zins-Futures. Die Anlagen in Floater bzw. kurzlaufenden Anleihen unterlagen in eingeschränktem Ausmaß diesen Risiken.

### **Währungs- und sonstige Risiken**

Im Berichtszeitraum war der D&R SpeedLab eQuant Income geringfügigen Währungsrisiken ausgesetzt, da getätigte Transaktionen in Anleihen Futures teilweise auf Indizes in Fremdwährung basierten. Es handelt sich im Berichtszeitraum um die Währungen USD = United States Dollar sowie GBP = Britisches Pfund.

### **Marktpreisrisiko**

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

### **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 operativen Risiko differenziert die Gesellschaft zwischen technischen Risiken, Personalrisiken, Produktrisiken 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.

### **Wesentliche Angaben über die Herkunft des Veräußerungsergebnisses**

Anteilkategorie P:

Mit Future-Kontrakten sowie Anleihen konnte ein Gewinn von 753.440,00 Euro erzielt werden. Dem stehen Verluste von 906.936,27 Euro gegenüber, so dass sich per Saldo ein Verlust von 153.496,27 Euro ergibt.

Anteilkategorie I:

Mit Future-Kontrakten sowie Anleihen konnte ein Gewinn von 867.756,30 Euro erzielt werden. Dem stehen Verluste von 1.045.771,01 Euro gegenüber, so dass sich per Saldo ein Verlust von 178.014,71 Euro ergibt.

Anteilkategorie V:

Mit Future-Kontrakten sowie Anleihen konnte ein Gewinn von 1.610.577,43 Euro erzielt werden. Dem stehen Verluste von 1.929.377,05 Euro gegenüber, so dass sich per Saldo ein Verlust von 318.799,62 Euro ergibt.

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

### **Sonstige für den Anleger wesentliche Ereignisse**

Im Berichtszeitraum ergaben sich keine wesentlichen Ereignisse.

Das Portfoliomanagement ist weiterhin an die DONNER & REUSCHEL Luxemburg S.A., Luxemburg ausgelagert. Die mit der Verwaltung des Sondervermögens beauftragte Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg. Die Verwaltungsgesellschaft und der Portfoliomanager gehören der Signal Iduna Gruppe an.

### **Wertentwicklung des D&R SpeedLab eQuant Income im abgelaufenen Geschäftsjahr**

Im Berichtszeitraum vom 01.12.2018 bis 30.11.2019 ergaben sich nachfolgende Wertentwicklungen der einzelnen Anteilklassen:

D&R SpeedLab eQuant Income P: -3,49 %  
D&R SpeedLab eQuant Income I: -2,90 %  
D&R SpeedLab eQuant Income V: -2,19 %

# Vermögensübersicht per 30. November 2019

Fondsvermögen: EUR 26.865.556,40 (30.838.348,20)

Umlaufende Anteile: I-Klasse 66.226 (84.801,00)

P-Klasse 68.150 (74.520)

V-Klasse 150.164 (158.795)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 30.11.2018
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Anleihen</b>	16.358	60,90	(54,59)
<b>2. Derivate</b>	-82	-0,30	(-0,54)
<b>3. Bankguthaben</b>	10.589	39,42	(45,96)
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	41	0,15	(0,12)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-40	-0,17	(-0,13)
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>26.866</b>	<b>100,00</b>	

# Vermögensaufstellung per 30. November 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
0,000000000% Berlin, Land FLR-Landessch.v.13(2021) A.411	DE000A1TNF42		EUR	500	0	0	% 100,886000	504.430,00	1,88
0,067000000% Berlin, Land FLR-Landessch.v.19(2022) A.511	DE000A2NB9S8		EUR	500	500	0	% 101,215500	506.077,50	1,88
0,000000000% Bremen, Freie Hansestadt FLR-Land-Schatz.A.188 v.13(20)	DE000A1KOV76		EUR	500	0	0	% 100,189500	500.947,50	1,86
0,000000000% DNB Boligkredit A.S. EO-FLR M.-T. Pfandbr. 14/21	XS1137512742		EUR	1.250	500	250	% 100,668000	1.258.350,00	4,68
0,000000000% European Investment Bank EO-FLR Med.-Term Nts 2014(24)	XS1133551405		EUR	500	500	0	% 102,291000	511.455,00	1,90
0,000000000% European Investment Bank EO-FLR MTN 13/21	XS0907250509		EUR	1.000	0	0	% 100,714000	1.007.140,00	3,75
0,001000000% Hamburg, Freie und Hansestadt FLR-LandSchatzanw.A.1 16(20)	DE000A1YQCJ9		EUR	800	0	0	% 100,099000	800.792,00	2,98
0,000000000% Investitionsbank Berlin FLR-IHS Ser.150 v.14(22)	DE000A11QH42		EUR	500	500	0	% 101,158500	505.792,50	1,88
3,500000000% K.F.W. 06/21	DE0002760980		EUR	2.000	0	0	% 106,399333	2.127.986,66	7,92
0,287000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau FLR-MTN v.2019(2023)	DE000A2TSTQ2		EUR	1.000	1.000	0	% 102,964000	1.029.640,00	3,83
0,100000000% LfA Förderbank Bayern Inh.-Schv.R.1162 v.15(19)	DE000LFA1628		EUR	1.000	0	0	% 100,040000	1.000.400,00	3,72
0,000000000% NATIXIS Pfandbriefbank AG FLR-MTN-HPF Ser.17 v.14(20)	DE000A1YC1M5		EUR	500	0	0	% 100,174500	500.872,50	1,86
2,750000000% Niedersachsen, Land Landessch.v.11(21) Ausg.212	DE0001590545		EUR	500	500	0	% 105,697500	528.487,50	1,97
0,000000000% Niedersachsen, Land Landessch.v.17(22) Ausg.867	DE000A2DAHGO		EUR	500	500	0	% 100,862073	504.310,37	1,88
0,000000000% Nordrhein-Westfalen, Land FLR-Landessch.v.15(20) R.1381	DE000NRWOHM6		EUR	500	0	0	% 100,420500	502.102,50	1,87
0,000000000% Schleswig-Holstein, Land FLR-Landes-schatz.v.15(21) A.1	DE000SHFM477		EUR	500	0	0	% 100,849000	504.245,00	1,89
1,125000000% Hessen, Land Schatzanw. S.1402 v.2014(2021)	DE000A1RQBY4		EUR	500	500	0	% 103,144858	515.724,29	1,92
0,000000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau FLR-MTN v.2018(2023)	DE000A2GSNU4		EUR	500	500	0	% 101,657500	508.287,50	1,89
0,500000000% Rheinland-Pfalz, Land Landessch.v.2014 (2021)	DE000RLP0603		EUR	500	500	0	% 101,677895	508.389,48	1,89
0,000000000% Schleswig-Holstein, Land FLR-Landes-schatz.v.15(23) A.2	DE000SHFM469		EUR	600	600	0	% 101,436500	608.619,00	2,29
0,343000000% Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2018(2021)	DE000A14JY62		EUR	1.900	0	100	% 101,281000	1.924.339,00	7,16
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>16.358.388,30</b>	<b>60,90</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>16.358.388,30</b>	<b>60,90</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.11.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>									
<b>Zins-Derivate</b>									
<b>Zinsterminkontrakte</b>									
Euro-BOBL-Futures 06.12.2019		XEUR	EUR	4.000				-34.400,00	-0,13
Euro-Schatz-Future 06.12.2019		XEUR	EUR	10.000				-21.000,00	-0,08
Euro-Schatz-Future 06.12.2019		XEUR	EUR	-10.000				10.000,00	0,04
OAT 06.12.2019		XEUR	EUR	-2.000				-21.575,00	-0,08
BTP Italien 06.12.2019		XEUR	EUR	-2.500				-6.250,00	-0,02
Euro Bund Futures 06.12.2019		XEUR	EUR	4.000				1.200,00	0,00
OAT 06.12.2019		XEUR	EUR	-2.000				-12.000,00	-0,04
Long Gilt Futures (No.7) 27.03.2020		XEUR	EUR	-2.500				4.395,73	0,02
Euro Bund Futures 06.12.2019		XEUR	EUR	1.700				510,00	0,00
OAT 06.12.2019		XEUR	EUR	2.000				-4.200,00	-0,02
Euro Bund Futures 06.12.2019		XEUR	EUR	4.300				1.720,00	0,01
Euro-BOBL-Futures 06.12.2019		XEUR	EUR	4.000				-400,00	0,00
<b>Summe der Zinsterminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>-81.999,27</b>	<b>-0,30</b>
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Bank: National-Bank AG			EUR	5.309.556,87				5.309.556,87	19,76
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	2.770.060,51				2.770.060,51	10,31
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	2.433.297,05				2.433.297,05	9,06
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	67.371,46				78.972,52	0,29
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>10.591.886,95</b>	<b>39,42</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	41.492,86				41.492,86	0,15
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>41.492,86</b>	<b>0,15</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>									
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			USD	-0,58				-0,53	0,00
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen			GBP	-3.750,00				-4.395,73	-0,02
<b>Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>							<b>EUR</b>	<b>-4.396,26</b>	<b>-0,02</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-39.816,18</b>			<b>EUR</b>	<b>-39.816,18</b>	<b>-0,15</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>26.865.556,40</b>	<b>100,2)</b>
<b>D&amp;R SpeedLab eQuant Income I</b>									
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>93,26</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>66.226</b>	
<b>D&amp;R SpeedLab eQuant Income P</b>									
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>92,20</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>68.150</b>	
<b>D&amp;R SpeedLab eQuant Income V</b>									
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>95,93</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>150.164</b>	

### Fußnoten:

- 1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen laufendes Konto  
2) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 2.585.321.540,45 EUR.



## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 29.11.2019	
Britisches Pfund	GBP	0,853100	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,100600	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
b) Terminbörsen			
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND		

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,000000000% Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2014(2019) R.125	DE0001040996	EUR	-	900	
0,000000000% Berlin FLR-Landessch. A.378 12/19	DE000A1MLYD2	EUR	-	1.000	
0,125000000% Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2015(19)	EU000A1G0DF9	EUR	-	1.000	
2,500000000% European Investment Bank EO-MTN 10/19	XS0541909213	EUR	-	1.000	
0,000000000% Hessen FLR-Schatzanw. 12/19	DE000A1KRBD1	EUR	-	500	
0,000000000% Schleswig-Holstein, Land Landesschatzanw.v.17(19) A.1	DE000SHFM576	EUR	-	1.000	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,000000000% Rheinland-Pfalz, Land FLR-Landessch.v.2012(2019)	DE000RLP0272	EUR	-	800	
<b>Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Zinsterminkontrakte</b>					
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>					
Basiswerte: 8,5-10,5Yr. French Government Bonds (synth. Anleihe), Bundesrep.Deutschland Euro-SCHATZ synth. Anleihe, Bundesrep. Deutschland Euro-BUND synth. Anleihe, Bundesrep. Deutschland Euro-BOBL (synth. Anleihe), BTP Italien		EUR			503.818,20
Basiswert: Großbritannien Long Gilt synth.Anleihe		GBP			74.096,23
Basiswerte: 5 Yr. United States of America Treasury Note synth. Anleihe, 10Yr. United States of America Treasury Note synth.Anleihe, 30Yr. United States of America Treasury Bond synth.Anleihe		USD			38.362,71
<b>Verkaufte Kontrakte:</b>					
Basiswerte: Bundesrep.Deutschland Euro-SCHATZ synth. Anleihe, 8,5-10,5Yr. French Government Bonds (synth. Anleihe), Bundesrep. Deutschland Euro-BUND synth. Anleihe, Bundesrep. Deutschland Euro-BOBL (synth. Anleihe), BTP Italien		EUR			497.550,92
Basiswert: Großbritannien Long Gilt synth.Anleihe		GBP			41.006,24
Basiswerte: 5 Yr. United States of America Treasury Note synth. Anleihe, 10Yr. United States of America Treasury Note synth.Anleihe, 30Yr. United States of America Treasury Bond synth.Anleihe		USD			82.701,71

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

für den Zeitraum vom 01. Dezember 2018 bis 30. November 2019		D&R SpeedLab eQuant Income I	D&R SpeedLab eQuant Income P	D&R SpeedLab eQuant Income V
<b>I. Erträge</b>				
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	20.875,52	21.288,05	48.480,45
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	4.653,21	4.653,56	10.503,85
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-11.676,18*)	-11.803,06*)	-26.353,40*)
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>13.852,55</b>	<b>14.138,55</b>	<b>32.630,90</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	247,23	159,30	-139,26
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-63.433,34	-101.463,96	-22.591,74
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-2.201,08	-2.138,96	-10.124,90
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-3.710,18	-3.720,20	-5.652,05
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-189,08	-191,74	-439,88
6. Aufwandsausgleich	EUR	7.575,69	5.950,15	1.312,09
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-61.710,76</b>	<b>-101.405,41</b>	<b>-37.635,74</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>-47.858,21</b>	<b>-87.266,86</b>	<b>-5.004,84</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
<b>1. Realisierte Gewinne</b>	<b>EUR</b>	<b>867.756,30</b>	<b>753.440,00</b>	<b>1.610.577,43</b>
<b>2. Realisierte Verluste</b>	<b>EUR</b>	<b>-1.045.771,01</b>	<b>-906.936,27</b>	<b>-1.929.377,05</b>
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-178.014,71</b>	<b>-153.496,27</b>	<b>-318.799,62</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-225.872,92</b>	<b>-240.763,13</b>	<b>-323.804,46</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-9.187,93	-2.741,08	-738,16
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	8.006,78	-2.627,31	-13.099,63
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-1.181,15</b>	<b>-5.368,39</b>	<b>-13.837,79</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-227.054,07</b>	<b>-246.131,52</b>	<b>-337.642,25</b>

\*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen in Höhe von EUR 13.090,59 in der ASK I, EUR 13.204,35 in der ASK P sowie in Höhe von EUR 29.520,12 in der ASK V

## Entwicklung des Sondervermögens 2019

		D&R SpeedLab eQuant Income I	D&R SpeedLab eQuant Income P	D&R SpeedLab eQuant Income V
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	EUR	8.145.029,07	EUR 7.119.084,55	EUR 15.574.234,58
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	-1.767.773,28	EUR -594.813,19	EUR -837.139,79
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR 29.679,40		EUR 34.640,71	EUR 1.153.963,79
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR -1.797.452,68		EUR -629.453,90	EUR -1.991.103,58
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	25.921,57	EUR 5.553,48	EUR 6.287,25
3. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-227.054,07	EUR -246.131,52	EUR -337.642,25
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	-9.187,93	EUR -2.741,08	EUR -738,16
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	8.006,78	EUR -2.627,31	EUR -13.099,63
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>6.176.123,29</b>	<b>EUR 6.283.693,32</b>	<b>EUR 14.405.739,79</b>

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt	je Anteil
<b>D&amp;R SpeedLab eQuant Income V</b>		
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR 0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR -323.804,46	-2,16
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR 1.929.377,05	12,85
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR -1.592.488,68	-10,60
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR -13.083,91	-0,09
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR 0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Endausschüttung		
a) Barausschüttung	EUR 0,00	0,00

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

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt	je Anteil
<b>D&amp;R SpeedLab eQuant Income I</b>		
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR -225.872,92	-3,41
2. Zuführung aus dem Sondervermögen 4)	EUR 1.045.771,01	15,79
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>EUR 819.898,09</b>	<b>12,38</b>
<b>D&amp;R SpeedLab eQuant Income P</b>		
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR -240.763,13	-3,53
2. Zuführung aus dem Sondervermögen 4)	EUR 906.936,27	13,31
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>EUR 666.173,14</b>	<b>9,78</b>

4) 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>D&amp;R SpeedLab eQuant Income I</b>		
15.01.2018	EUR 5.000.000,00	EUR 100,00
2018	EUR 8.145.029,07	EUR 96,05
2019	EUR 6.176.123,29	EUR 93,26
<b>D&amp;R SpeedLab eQuant Income P</b>		
15.01.2018	EUR 5.000.000,00	EUR 100,00
2018	EUR 7.119.084,55	EUR 95,53
2019	EUR 6.283.693,32	EUR 92,20
<b>D&amp;R SpeedLab eQuant Income V</b>		
31.05.2018	EUR 500.000,00	EUR 100,00
2018	EUR 15.574.234,58	EUR 98,08
2019	EUR 14.405.739,79	EUR 95,93

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR 38.662.601,45

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 %) 60,90  
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -0,30

**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 0,04 %  
größter potentieller Risikobetrag 0,79 %  
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag 0,24 %

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

Full-Monte-Carlo

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

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

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

Mittelwert 2,05

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

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

## Sonstige Angaben

D&R SpeedLab eQuant Income I  
Anteilwert EUR 93,26  
Umlaufende Anteile STK 66.226

D&R SpeedLab eQuant Income P  
Anteilwert EUR 92,20  
Umlaufende Anteile STK 68.150

D&R SpeedLab eQuant Income V  
Anteilwert EUR 95,93  
Umlaufende Anteile STK 150.164

	D&R SpeedLab eQuant Income I	D&R SpeedLab eQuant Income P	D&R SpeedLab eQuant Income V
<b>Währung</b>	EUR	EUR	EUR
<b>Verwaltungsvergütung</b>	0,90% p.a.	1,50% p.a.	0,15% p.a.
<b>Ausgabeaufschlag</b>	3%	3%	3%
<b>Ertragsverwendung</b>	thesaurierend	thesaurierend	ausschüttend
<b>Mindestanlagevolumen</b>	EUR 5.000.000	-	-

## Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Der Anteilwert wird durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH ermittelt. Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Investmentanteile werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV). Die bezogenen Kurse werden täglich durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft.

Bankguthaben und Festgelder werden mit dem Nominalbetrag und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Die Bewertung der sonstigen Vermögensgegenstände erfolgt zu ihrem Markt- bzw. Nominalbetrag.

#### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote	
D&R SpeedLab eQuant Income I	0,99 %
D&R SpeedLab eQuant Income P	1,59 %
D&R SpeedLab eQuant Income V	0,26 %
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus	
Transaktionskosten	EUR 78.783,11
Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.	

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	
D&R SpeedLab eQuant Income I	0,00 %
D&R SpeedLab eQuant Income P	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 für die Anteilscheinklasse I keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung. Die KVG gewährt für die Anteilscheinklasse P sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung. Die KVG gewährt für die Anteilscheinklasse V keine 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:  
D&R SpeedLab eQuant Income I: EUR 0,00  
D&R SpeedLab eQuant Income P: EUR 0,00  
D&R SpeedLab eQuant Income V: EUR: 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:  
D&R SpeedLab eQuant Income I: EUR 111,75 Kosten für die BaFin  
D&R SpeedLab eQuant Income P: EUR 113,14 Kosten für die BaFin  
D&R SpeedLab eQuant Income V: EUR 260,11 Kosten für die 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 DONNER & REUSCHEL Luxemburg S.A.)**

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	2.074.017
davon feste Vergütung:	EUR	1.967.413
davon variable Vergütung:	EUR	1.967.413
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	EUR	0

Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens: 30

Hamburg, 05. März 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 D&R SpeedLab eQuant Income – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Dezember 2018 bis zum 30. November 2019, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. November 2019, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Dezember 2018 bis zum 30. November 2019, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

## Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

## Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

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

## Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

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

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

INVEST Hanseatische Investment-GmbH nicht fortgeführt wird.

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

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

Hamburg, den 6. März 2020

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner Lüning  
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüfer



# Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

## Kapitalverwaltungsgesellschaft:

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

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

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

## Gesellschafter:

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

## Verwahrstelle:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
€ 20.500.000,00  
Eigenmittel gem.  
Kapitaladäquanzverordnung (CRR):  
€ 222.136.245,61  
(Stand: 31.12.2018)

## Einzahlungen:

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

## Aufsichtsrat:

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

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

Thomas Gollub,  
Berater der Aramea Asset  
Management AG, Wedel

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

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

Prof. Dr. Stephan Schüller,  
Kaufmann

## Wirtschaftsprüfer:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungs-  
gesellschaft, Hamburg

## Geschäftsführung:

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

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

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

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

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

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

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