

Jahresbericht zum 31. Mai 2020

Diversified Income Fund



ALPHA CENTAURI

HANSAINVEST

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

Diversified Income Fund

in der Zeit vom 24. Juni 2019 bis 31. Mai 2020.

Hamburg, im August 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 Rumpfgeschäftsjahr 2019/2020 | 4 |
| Vermögensübersicht per 31. Mai 2020 | 6 |
| Vermögensaufstellung per 31. Mai 2020 | 7 |
| Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV | 14 |
| Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers | 17 |
| Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien | 19 |

Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr 2019/2020

Anlageziel und Anlagepolitik

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

In den ersten Monaten des Berichtszeitraumes wurde das Portfolio sukzessive mit in USD denominierten Anleihen und Positionen in US-amerikanischen Aktien aufgebaut. Bei der Strukturierung des Anleiheportfolios lag der Fokus auf einer breiten Diversifikation über Länder, Branchen und einzelne Unternehmen.

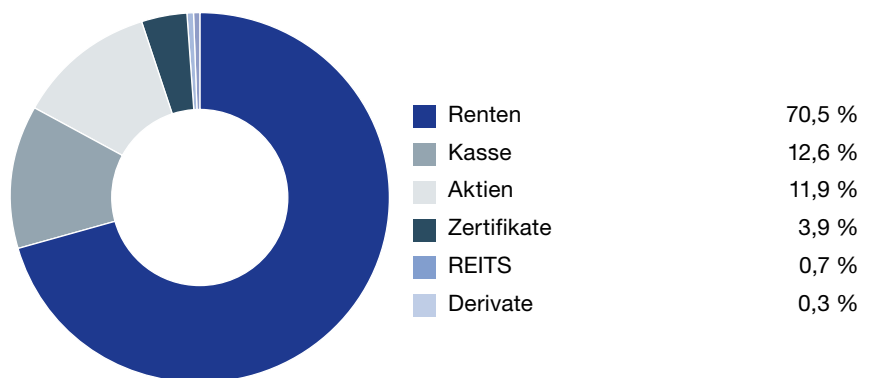
Zum Ende des Berichtszeitraumes wurden eine Position in Gold über ein Zertifikat der Deutschen Börse (XETRA-Gold) sowie europäische Immobilienaktien erworben. Derivate wurden sowohl zur Absicherungszwecken als auch zur Erzielung von Zusatzerträgen eingesetzt.

Der Fonds wurde im 1. Quartal 2020 von den Börsenturbulenzen im Zuge der Corona-Pandemie erfasst. Das Portfoliomanagement hat in dieser Phase verstärkt Derivate zur Absicherung der Aktienquote eingesetzt. Da die wirtschaftlichen Auswirkungen der Pandemie zum Ende des Rumpfgeschäftsjahres nicht absehbar sind, ist bis auf Weiteres mit einer höheren Schwankung des Anteilwertes zu

rechnen. Investitionen in den Fonds sollten daher vor dem Hintergrund eher langfristig ausgerichteter Anlageentscheidungen getroffen werden.

Portfoliostruktur

31.05.2020



Risikoanalyse

Marktpreisrisiken:

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

Währungsrisiken:

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

Liquiditätsrisiken:

Aufgrund der zumeist hohen Liquidität der investierten Papiere war für alle eine jederzeitige Liquidierbarkeit gewährleistet. Aufgrund der Anlagepolitik ist das Sondervermögen den Rentenmärkten inhärenten Liquiditätsrisiken ausgesetzt. Um diese Liquiditätsrisiken zu begren-

zen, achtet das Fondsmanagement auf ein ausreichendes Emissionsvolumen der einzelnen Anleihen sowie einen hohen Diversifikationsgrad im Sondervermögen.

Adressenausfallrisiko:

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

Operationelle Risiken:

Unter operationellen Risiken wird die Gefahr von Verlusten verstanden, die durch die Unangemessenheit oder das Versagen von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder durch externe Ereignisse verursacht werden. Beim operationellen Risiko differenziert die Gesell-

schaft zwischen technischen Risiken, Personalrisiken, Produktrisiken und Rechtsrisiken sowie Risiken aus Kunden- und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu u.a. die folgenden Vorkehrungen getroffen: Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses. Rechts- und Personalrisiken werden durch Rechtsberatung und Schulungen der Mitarbeiter minimiert. Darüber hinaus werden Geschäfte in Finanzinstrumenten ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten abgeschlossen. Die Verwahrung der Finanzinstrumente erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität. Die Ordnungsmäßigkeit der für das Sondervermögen relevanten Aktivitäten und Prozesse wird regelmäßig durch die Interne Revision überwacht.

Sonstige Risiken:

Die Ausbreitung der Atemwegserkrankung COVID-19 hat aktuell weltweit zu massiven Einschnitten in das öffentliche Leben mit erheblichen Folgen u.a. für die Wirtschaft und deren Unternehmen geführt, die sich derzeit noch nicht abschätzen lassen. Vor diesem Hintergrund lassen sich die mit den Investitionen dieses Fonds verbundenen Risiken derzeit nicht abschließend absehen. Es besteht die Möglichkeit, dass sich die bestehenden Risiken verstärkt und kumuliert realisieren und sich negativ auf das Ergebnis des Fonds auswirken könnten.

Veräußerungsergebnis

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

Sonstige Hinweise

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

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

Der Fonds wurde zum 24.06.2019 neu aufgelegt.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht per 31. Mai 2020

Fondsvermögen: USD 21.381.544,61 *)

Umlaufende Anteile: S-Klasse 220.000

| Vermögensaufteilung in TUSD/% | | |
|----------------------------------|----------------------------------|------------------------------|
| | Kurswert in Fonds- währung | % des Fonds- vermögens |
| I. Vermögensgegenstände | | |
| 1. Aktien | 2.713 | 12,70 |
| 2. Anleihen | 14.924 | 69,80 |
| 3. Zertifikate | 830 | 3,88 |
| 4. Derivate | 72 | 0,33 |
| 5. Bankguthaben | 2.723 | 12,73 |
| 6. Sonstige Vermögensgegenstände | 149 | 0,70 |
| II. Verbindlichkeiten | | |
| | -29 | -0,14 |
| III. Fondsvermögen | | |
| | 21.382 | 100,00 |

*) Auflage zum 24.06.2019

Vermögensaufstellung per 31. Mai 2020

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.05.2020 | Käufe/ Zugänge | Ver- käufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in USD | % des Fonds- vermö- gens |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|---------------------|---------------------------|----------------|--------------------|-----------------------------------|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Ally Financial Inc. Registered Shares DL -,10 | US02005N1000 | | STK | 4.590 | 5.940 | 1.350 | USD 18,370000 | 84.318,30 | 0,39 |
| Apple Hospitality REIT Inc. Registered Shares o.N. | US03784Y2000 | | STK | 8.510 | 8.510 | 0 | USD 10,390000 | 88.418,90 | 0,41 |
| Black Knight Inc. Registered Shares DL -,0001 | US09215C1053 | | STK | 1.500 | 2.970 | 1.470 | USD 75,260000 | 112.890,00 | 0,53 |
| Brixmor Property Group Inc. Registered Shares o.N. | US11120U1051 | | STK | 940 | 940 | 0 | USD 11,740000 | 11.035,60 | 0,05 |
| DaVita | US23918K1088 | | STK | 2.800 | 2.800 | 0 | USD 79,470000 | 222.516,00 | 1,04 |
| Devon Energy | US25179M1036 | | STK | 2.000 | 2.000 | 0 | USD 11,660000 | 23.320,00 | 0,11 |
| Equity Commonwealth Reg.Shs of Benef. Int. DL -,01 | US2946281027 | | STK | 620 | 620 | 0 | USD 33,670000 | 20.875,40 | 0,10 |
| FirstEnergy | US3379321074 | | STK | 430 | 430 | 0 | USD 42,690000 | 18.356,70 | 0,09 |
| Graphic Packaging Holding Co. Registered Shares DL -,01 | US3886891015 | | STK | 1.260 | 1.260 | 0 | USD 14,530000 | 18.307,80 | 0,09 |
| Hologic | US4364401012 | | STK | 410 | 410 | 0 | USD 52,320000 | 21.451,20 | 0,10 |
| IHS Markit Ltd. Registered Shares DL -,01 | BMG475671050 | | STK | 280 | 280 | 0 | USD 69,110000 | 19.350,80 | 0,09 |
| Johnson Controls Internat. | IE00BY7QL619 | | STK | 480 | 480 | 0 | USD 31,530000 | 15.134,40 | 0,07 |
| NewMarket | US6515871076 | | STK | 100 | 220 | 120 | USD 436,960000 | 43.696,00 | 0,20 |
| Omnicom Group | US6819191064 | | STK | 960 | 960 | 0 | USD 55,170000 | 52.963,20 | 0,25 |
| PepsiCo | US7134481081 | | STK | 1.360 | 1.360 | 0 | USD 132,290000 | 179.914,40 | 0,84 |
| Public Service Enterprise Group | US7445731067 | | STK | 3.000 | 3.000 | 0 | USD 51,030000 | 153.090,00 | 0,72 |
| Pulte Homes | US7458671010 | | STK | 520 | 520 | 0 | USD 34,410000 | 17.893,20 | 0,08 |
| Radian Group | US7502361014 | | STK | 790 | 790 | 0 | USD 15,950000 | 12.600,50 | 0,06 |
| Republic Services | US7607591002 | | STK | 230 | 230 | 0 | USD 84,890000 | 19.524,70 | 0,09 |
| Service Properties Trust Reg. Shs of Benef. Int. DL-,01 | US81761L1026 | | STK | 5.340 | 5.340 | 0 | USD 7,040000 | 37.593,60 | 0,18 |
| Southwest Airlines | US8447411088 | | STK | 2.500 | 2.500 | 0 | USD 32,550000 | 81.375,00 | 0,38 |
| Universal Health Services | US9139031002 | | STK | 140 | 140 | 0 | USD 107,250000 | 15.015,00 | 0,07 |
| US Foods Holding Corp. Registered Shares DL -,01 | US9120081099 | | STK | 520 | 520 | 0 | USD 19,400000 | 10.088,00 | 0,05 |
| Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01 | US98978V1035 | | STK | 170 | 170 | 0 | USD 138,110000 | 23.478,70 | 0,11 |
| Deutsche Wohnen | DE000A0HN5C6 | | STK | 3.000 | 3.000 | 0 | EUR 40,400000 | 133.992,68 | 0,63 |
| LEG Immobilien | DE000LEG1110 | | STK | 1.000 | 1.000 | 0 | EUR 109,800000 | 121.389,41 | 0,57 |
| TAG Immobilien | DE0008303504 | | STK | 6.000 | 6.000 | 0 | EUR 20,900000 | 138.635,99 | 0,65 |
| Vonovia SE Namens-Aktien o.N. | DE000A1ML7J1 | | STK | 2.500 | 2.500 | 0 | EUR 51,960000 | 143.610,97 | 0,67 |
| CDW Corp. Registered Shares DL -,01 | US12514G1085 | | STK | 150 | 150 | 0 | USD 109,650000 | 16.447,50 | 0,08 |
| Check Point Software Techs | IL0010824113 | | STK | 1.000 | 1.000 | 0 | USD 107,860000 | 107.860,00 | 0,50 |
| Citrix Systems | US1773761002 | | STK | 510 | 1.610 | 1.100 | USD 141,190000 | 72.006,90 | 0,34 |
| eBay | US2786421030 | | STK | 3.220 | 5.220 | 2.000 | USD 44,230000 | 142.420,60 | 0,67 |
| Gentex Corp. | US3719011096 | | STK | 710 | 710 | 0 | USD 26,500000 | 18.815,00 | 0,09 |
| Henry Schein | US8064071025 | | STK | 1.460 | 2.660 | 1.200 | USD 61,450000 | 89.717,00 | 0,42 |
| IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10 | US45168D1046 | | STK | 80 | 80 | 0 | USD 306,130000 | 24.490,40 | 0,11 |
| Landstar Systems | US5150981018 | | STK | 1.350 | 1.350 | 0 | USD 115,530000 | 155.965,50 | 0,73 |
| Manhattan Associates Inc. Registered Shares DL -,01 | US5627501092 | | STK | 2.310 | 2.310 | 0 | USD 89,150000 | 205.936,50 | 0,96 |

Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.05.2020 | Käufe/ Zugänge | Ver- käufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in USD | % des Fonds- vermö- gens |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|---------------------|---------------------------|---------------|----------------------|-----------------------------------|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| Oracle | US68389X1054 | | STK | 360 | 360 | 0 | USD 53,620000 | 19.303,20 | 0,09 |
| Tetra Tech | US88162G1031 | | STK | 240 | 240 | 0 | USD 79,230000 | 19.015,20 | 0,09 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | |
| 3,875000000% Abu Dhabi National Energy Co. DL-MTN 14/24 | XS1017435352 | | USD | 1.000 | 1.000 | 0 | % 106,530000 | 1.065.300,00 | 4,98 |
| 4,000000000% Adani Ports&Special Eco.Zo.Ltd DL-Notes 2017(27/27) Reg.S | XS1636266832 | | USD | 500 | 500 | 0 | % 94,879500 | 474.397,50 | 2,22 |
| 1,765630000% Barclays PLC DL-FLR Notes 2018(23/24) | US06738EBC84 | | USD | 500 | 500 | 0 | % 97,121500 | 485.607,50 | 2,27 |
| 5,000000000% Bque ouest-afr.developmt -BOAD DL-Bonds 17/27 | XS1650033571 | | USD | 1.000 | 1.000 | 0 | % 99,200108 | 992.001,08 | 4,64 |
| 3,875000000% DP World Crescent Ltd. DL-Med.-T.Tr.Certs 2019(29) | XS2026710553 | | USD | 500 | 500 | 0 | % 96,260000 | 481.300,00 | 2,25 |
| 2,625000000% Emirates NBD PJSC EO-Medium-Term Notes 2020(25) | XS2119472178 | | USD | 200 | 200 | 0 | % 99,064000 | 198.128,00 | 0,93 |
| 3,815000000% Ford Motor Credit Co. LLC DL-Notes 2017(27/27) | US345397YT41 | | USD | 500 | 500 | 0 | % 88,370000 | 441.850,00 | 2,07 |
| 4,300000000% Hess Corp. DL-Notes 2016(16/27) | US42809HAG20 | | USD | 500 | 500 | 0 | % 102,350000 | 511.750,00 | 2,39 |
| 4,500000000% Sasol Financing Intern. PLC DL-Notes 2012(12/22) | US803865AA25 | | USD | 500 | 500 | 0 | % 87,819000 | 439.095,00 | 2,05 |
| 4,250000000% AbbVie Inc. DL-Notes 2018(18/28) | US00287YBF51 | | USD | 500 | 500 | 0 | % 116,092000 | 580.460,00 | 2,71 |
| 4,000000000% Adani Transmission Ltd. DL-Notes 2016(16/26) Reg.S | XS1391575161 | | USD | 500 | 500 | 0 | % 97,782000 | 488.910,00 | 2,29 |
| 4,250000000% ArcelorMittal S.A. DL-Notes 2019(19/29) | US03938LBC72 | | USD | 500 | 500 | 0 | % 100,836000 | 504.180,00 | 2,36 |
| 4,500000000% Braskem Netherlands B.V. DL-Notes 2017(17/28) Reg.S | USN15516AB83 | | USD | 500 | 500 | 0 | % 91,260000 | 456.300,00 | 2,13 |
| 3,875000000% Broadcom Corp./Cayman Fin.Ltd. DL-Notes 2018(18/27) | US11134LAH24 | | USD | 500 | 500 | 0 | % 103,980000 | 519.900,00 | 2,43 |
| 5,300000000% Dell Intern. LLC/EMC Corp. DL-Notes 2019(19/29) 144A | US24703DBA81 | | USD | 500 | 500 | 0 | % 107,937000 | 539.685,00 | 2,52 |
| 3,750000000% Delta Air Lines Inc. DL-Notes 2019(29/29) | US247361ZT81 | | USD | 500 | 500 | 0 | % 78,551000 | 392.755,00 | 1,84 |
| 4,200000000% Dollar Tree Inc. DL-Notes 2018(18/28) | US256746AH16 | | USD | 500 | 500 | 0 | % 111,954000 | 559.770,00 | 2,62 |
| 5,050000000% Embraer Netherlands Fin. B.V. DL-Notes 2015(15/25) | US29082HAA05 | | USD | 500 | 500 | 0 | % 88,250000 | 441.250,00 | 2,06 |
| 3,800000000% Expedia Group Inc. DL-Notes 2017(17/28) | US30212PAP09 | | USD | 500 | 500 | 0 | % 91,952000 | 459.760,00 | 2,15 |
| 4,950000000% Gaz Capital S.A. DL-M.T.LPN 13(28) GAZPROM Reg.S | XS0885736925 | | USD | 500 | 500 | 0 | % 111,527000 | 557.635,00 | 2,61 |
| 4,400000000% Husky Energy Inc. DL-Notes 2019(19/29) | US448055AP89 | | USD | 500 | 500 | 0 | % 93,679500 | 468.397,50 | 2,19 |
| 3,000000000% Kraft Heinz Foods Co. DL-Notes 2016(16/26) | US50077LAD82 | | USD | 500 | 500 | 0 | % 102,380000 | 511.900,00 | 2,39 |
| 4,600000000% Sands China Ltd. DL-Notes 2019(19/23) | US80007RAB15 | | USD | 500 | 500 | 0 | % 104,123000 | 520.615,00 | 2,43 |
| 4,300000000% South Africa, Republic of DL-Notes 2016(28) | US836205AU87 | | USD | 500 | 500 | 0 | % 90,893000 | 454.465,00 | 2,13 |
| 1,575630000% Deutsche Bank AG FLR-DL-Senior Notes v.17(22) | US251526BM07 | | USD | 500 | 500 | 0 | % 95,161500 | 475.807,50 | 2,23 |
| 3,875000000% El Puerto de Liverpool SAB de CV DL-Notes 2016(16/26) Reg.S | USP3691NBF61 | | USD | 500 | 500 | 0 | % 92,255000 | 461.275,00 | 2,16 |
| Zertifikate | | | | | | | | | |
| Xetra-Gold | DE000A0S9GB0 | | STK | 15.000 | 15.000 | 0 | EUR 50,080000 | 830.489,31 | 3,88 |
| Summe der börsengehandelten Wertpapiere | | | | | | | USD | 17.025.797,64 | 79,63 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | |
| 4,875000000% Gerdau Trade Inc. DL-Bonds 2017(27) Reg.S | USG3925DAD24 | | USD | 500 | 500 | 0 | % 100,750000 | 503.750,00 | 2,36 |
| 3,750000000% Mexiko DL-Notes 2018(18/28) | US91087BAE02 | | USD | 500 | 500 | 0 | % 103,853000 | 519.265,00 | 2,43 |
| 4,750000000% Oman, Sultanat DL-Notes 2016(26) Reg.S | XS1405777589 | | USD | 500 | 500 | 0 | % 83,675500 | 418.377,50 | 1,96 |
| Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere | | | | | | | USD | 1.441.392,50 | 6,75 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | USD | 18.467.190,14 | 86,38 |

Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.05.2020 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in USD | % des Fondsvermögens |
|--|------|-------|--|--------------------|---------------------|-------------------|------------|----------------------|----------------------|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen) | | | | | | | | | |
| Zins-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| Zinsterminkontrakte | | | | | | | | | |
| Ten-Year U.S. Treasury Notes Futures 21.09.2020 | | XCBT | USD | -3.000.000 | | | | 2.812,50 | 0,01 |
| Summe der Zins-Derivate | | | | | | | USD | 2.812,50 | 0,01 |
| Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| Aktienindex-Terminkontrakte | | | | | | | | | |
| iSTOXX Europe Carry Factor Futures 19.06.2020 | | XEUR | EUR | Anzahl 100 | | | | 34.824,83 | 0,16 |
| iSTOXX Europe Low Risk Factor Futures 19.06.2020 | | XEUR | EUR | Anzahl 100 | | | | 34.272,06 | 0,16 |
| Summe der Aktienindex-Derivate | | | | | | | USD | 69.096,89 | 0,32 |
| Bankguthaben | | | | | | | | | |
| EUR - Guthaben bei: | | | | | | | | | |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | | | EUR | 372.165,95 | | | | 411.448,14 | 1,93 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen: | | | | | | | | | |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | | | USD | 2.311.148,39 | | | | 2.311.148,39 | 10,81 |
| Bank: UniCredit Bank AG | | | USD | 85,90 | | | | 85,90 | 0,00 |
| Summe der Bankguthaben | | | | | | | USD | 2.722.682,43 | 12,74 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | | |
| Zinsansprüche | | | USD | 148.395,02 | | | | 148.395,02 | 0,69 |
| Dividendenansprüche | | | USD | 498,41 | | | | 498,41 | 0,00 |
| Summe sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | USD | 148.893,43 | 0,69 |
| Sonstige Verbindlichkeiten 1) | | | USD | -29.130,78 | | | USD | -29.130,78 | -0,14 |
| Fondsvermögen | | | | | | | USD | 21.381.544,61 | 100 2) |
| Diversified Income Fund S | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | | USD | 97,19 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | | STK | 220.000 | |

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 125.893.361,93 USD.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

| Devisenkurse (in Mengennotiz) | | per 29.05.2020 | |
|-------------------------------|------------------------|----------------|---------------------|
| Euro | EUR | 0,904527 | = 1 US-Dollar (USD) |
| Marktschlüssel | | | |
| b) Terminbörsen | | | |
| XEUR | EUREX DEUTSCHLAND | | |
| XCBT | CHICAGO BOARD OF TRADE | | |

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

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe/Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Volumen in 1.000 |
|--|--------------|--|---------------|-------------------|------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Aaron's Inc. Registered Shs Class A DL-,50 | US0025353006 | STK | 360 | 360 | |
| Allison Transmission Hldg.Inc. Registered Shares DL -,01 | US01973R1014 | STK | 3.960 | 3.960 | |
| Aramark Registered Shares DL -,01 | US03852U1060 | STK | 480 | 480 | |
| Armstrong Wld Industries | US04247X1028 | STK | 220 | 220 | |
| Cabot Oil & Gas | US1270971039 | STK | 5.550 | 5.550 | |
| CDK Global Inc. Registered Shares DL -,10 | US12508E1010 | STK | 3.600 | 3.600 | |
| Chemed Corp. Registered Shares DL 1 | US16359R1032 | STK | 430 | 430 | |
| Churchill Downs Inc. Registered Shares o.N. | US1714841087 | STK | 1.420 | 1.420 | |
| Hanover Insurance Group Inc. Registered Shares DL -,01 | US4108671052 | STK | 1.360 | 1.360 | |
| Jabil Circuit | US4663131039 | STK | 3.780 | 3.780 | |
| Portland General Electric Co. | US7365088472 | STK | 360 | 360 | |
| Service Corp. International Registered Shares DL 1 | US8175651046 | STK | 470 | 470 | |
| Teradyne | US8807701029 | STK | 2.950 | 2.950 | |
| Whirlpool | US9633201069 | STK | 1.210 | 1.210 | |
| Yum! Brands | US9884981013 | STK | 210 | 210 | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | |
| 5,150000000% Cencosud S.A. DL-Notes 2015(15/25) Reg.S | USP2205JAK62 | USD | 500 | 500 | |
| 5,700000000% RZD Capital PLC DL-Ln Prt.Nts 12/22 Rus. Railw. | XS0764220017 | USD | 1.000 | 1.000 | |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| j2 Global Inc. Registered Shares DL -,01 | US48123V1026 | STK | 250 | 250 | |
| Nuance Communications | US67020Y1001 | STK | 1.160 | 1.160 | |
| OGE Energy | US6708371033 | STK | 480 | 480 | |
| Popular Inc. | PR7331747001 | STK | 2.080 | 2.080 | |
| Selective Insurance Group Inc. Registered Shares DL 2 | US8163001071 | STK | 310 | 310 | |
| Investmentanteile | | | | | |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | | |
| DB X - Trackers CSI300 Index ETF | LU0779800910 | ANT | 30.000 | 30.000 | |
| Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe) | | | | | |
| Terminkontrakte | | | | | |
| Zinsterminkontrakte | | | | | |
| Verkaufte Kontrakte: | | | | | |
| 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 | | | 27.368,73 |
| Aktienindex-Terminkontrakte | | | | | |
| Gekaufte Kontrakte: | | | | | |
| Basiswerte: DJS 600 Food & Beverage Index (Price) (EUR), STXE 600 Banks Index (Price) (EUR), ESTX 50 Index (Price) (EUR) | | EUR | | | 3.446,64 |
| Basiswert: MSCI Emerging Markets Index | | USD | | | 1.588,59 |
| Verkaufte Kontrakte: | | | | | |
| Basiswerte: MSCI Emerging Markets Index, S&P 500 Index | | USD | | | 13.942,33 |

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe/Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Volumen in 1.000 |
|---|------|--|---------------|-------------------|------------------|
| Devisenterminkontrakte (Kauf) | | | | | |
| Kauf von Devisen auf Termin: | | | | | |
| NOK/USD | | USD | | | 445,76 |
| AUD/USD | | USD | | | 484,10 |
| Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate | | | | | |
| Optionsrechte auf Aktienindices: | | | | | |
| Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): | | | | | |
| Basiswert: S&P 500 Index | | USD | | | 32,41 |
| Verkaufte Kaufoptionen (Call): | | | | | |
| Basiswert: S&P 500 Index | | USD | | | 31,58 |

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

für den Zeitraum vom 24. Juni 2019 bis 31. Mai 2020

Diversified Income Fund S

I. Erträge

| | | |
|--|------------|-------------------|
| 1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | USD | 43.405,41 |
| 2. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | USD | 15.393,83 |
| 3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | USD | 563.088,69 |
| 4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | USD | 49.872,83**) |
| 5. Abzug ausländischer Quellensteuer | USD | -65.702,95 |
| Summe der Erträge | USD | 606.057,81 |

II. Aufwendungen

| | | |
|--|------------|--------------------|
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | USD | -243,35 |
| 2. Verwaltungsvergütung | USD | -130.595,66 |
| 3. Verwahrstellenvergütung | USD | -8.251,88 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | USD | -7.982,27 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | USD | -3.349,11 |
| 6. Aufwandsausgleich | USD | -36.390,65 |
| Summe der Aufwendungen | USD | -186.812,92 |

III. Ordentlicher Nettoertrag

USD 419.244,89

IV. Veräußerungsgeschäfte

| | | |
|--|------------|-------------------|
| 1. Realisierte Gewinne | USD | 1.470.026,53 |
| 2. Realisierte Verluste | USD | -1.151.117,77 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | USD | 318.908,76 |

V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres

USD 738.153,65

| | | |
|---|-----|---------------|
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | USD | 326.756,18 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | USD | -1.355.223,38 |

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres

USD -1.028.467,20

| | | |
|---|------------|--------------------|
| VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres | USD | -290.313,55 |
|---|------------|--------------------|

**) Darin enthalten sind negative Habenzinsen in Höhe von USD 93,75

Entwicklung des Sondervermögens 2020

| | | Diversified Income Fund S | |
|---|-----|---------------------------|----------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres | | USD | 0,00 |
| 1. Zwischenausschüttungen | | USD | -270.700,00 |
| 2. Mittelzufluss / -abfluss (netto) | | USD | 22.016.600,00 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen: | USD | 22.016.700,00 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen: | USD | -100,00 | |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | USD | -74.041,84 |
| 4. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres | | USD | -290.313,55 |
| davon nicht realisierte Gewinne: | USD | 326.756,18 | |
| davon nicht realisierte Verluste: | USD | -1.355.223,38 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres | | USD | 21.381.544,61 |

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

| Berechnung der Ausschüttung | insgesamt | | je Anteil |
|---|-----------|---------------|-----------|
| Diversified Income Fund S | | | |
| I. Für die Ausschüttung verfügbar | | | |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr | USD | 0,00 | 0,00 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres | USD | 738.153,65 | 3,36 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3) | USD | 1.151.117,77 | 5,23 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | | | |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt | USD | -1.269.012,67 | -5,77 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | USD | -19.558,75 | -0,09 |
| III. Gesamtausschüttung | | | |
| USD 600.700,00 2,73 | | | |
| 1. Zwischenausschüttung (ex-Tag 17.12.2019) | | | |
| a) Barausschüttung | USD | 136.500,00 | 0,62***) |
| 2. Zwischenausschüttung (ex-Tag 28.04.2020) | | | |
| a) Barausschüttung | USD | 134.200,00 | 0,61***) |
| 3. Endausschüttung | | | |
| a) Barausschüttung | USD | 330.000,00 | 1,50 |

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)

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

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | | Anteilwert |
|----------------------------------|---|---------------|------------|
| Diversified Income Fund S | | | |
| Auflage 24.06.2019 | USD | 100,00 | USD 100,00 |
| 2020 | USD | 21.381.544,61 | USD 97,19 |

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure USD 5.566.501,62

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 %) | 86,38 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | 0,33 |

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 | 2,11 % |
| durchschnittlicher potentieller Risikobetrag | 0,53 % |

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 Rumpfgeschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

| | |
|------------|------|
| Mittelwert | 0,93 |
|------------|------|

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

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

Sonstige Angaben

Diversified Income Fund S

| | | |
|--------------------|-----|---------|
| Anteilwert | USD | 97,19 |
| Umlaufende Anteile | STK | 220.000 |

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 | |
| Diversified Income Fund S | 0,87 % |

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

| | | |
|--------------------|-----|-----------|
| Transaktionskosten | USD | 49.243,37 |
|--------------------|-----|-----------|

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Im abgelaufenen Rumpfgeschäftsjahr 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 S 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: USD 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: USD 3.349,11 BaFin-Gebühren

Sonstige Informationen

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

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

| | |
|---|-------------------|
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer): | EUR 13.825.622,49 |
| davon fix: | EUR 10.999.500,77 |
| davon variabel: | EUR 2.826.121,72 |
| Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt): | 172 |
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2019 der KVG gezahlten Vergütung an Geschäftsleiter (Risikoträger): | EUR 1.011.750,04 |

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

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

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

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

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

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

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

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

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum.

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall für das Geschäftsjahr 2018 (Portfoliomanagement NFS Capital AG)

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 | 765.542 |
| davon feste Vergütung: | EUR | 0 |
| davon variable Vergütung: | EUR | 0 |
| Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen: | EUR | 0 |

Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens: 20

Angaben nach § 134c Abs. 4 AktG

Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken:

Angaben über die Zusammensetzung
des Portfolios:
der Portfolioumsätze:

Portfolioumsatzkosten:

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen
Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung:

Einsatz von Stimmrechtsberatern:

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

Verweis

Beschreibung der wesentlichen Risiken im Tätigkeitsbericht

Vermögensaufstellung im Jahresbericht
Vermögensaufstellung sowie Darstellung der während des Geschäftsjahres
abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung
erscheinen.

Transaktionskosten im Anhang im Jahresbericht

Verkaufsprospekt des Sondervermögens

Internetseite der HANSAINVEST

Für das Sondervermögen sind im Berichtszeitraum keine Wertpapierleihegeschäfte
abgeschlossen worden.

Hamburg, 12. August 2020

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

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

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Diversified Income Fund – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr vom 24. Juni 2019 bis zum 31. Mai 2020, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Rumpfgeschäftsjahr vom 24. Juni 2019 bis zum 31. Mai 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 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 13. August 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:
€ 20.059.012,13
(Stand: 31.12.2019)

Gesellschafter:

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

Verwahrstelle:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 24.100.000,00
Eigenmittel gem.
Kapitaladäquanzverordnung (CRR):
€ 267.959.000,00
(Stand: 31.12.2019)

Einzahlungen:

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

Aufsichtsrat:

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

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

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

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

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

Prof. Dr. Stephan Schüller,
Kaufmann

Wirtschaftsprüfer:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

Geschäftsführung:

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

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

Andreas Hausladen (ab 01.04.2020)

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

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

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

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de