

Jahresbericht zum 30. November 2019

PECULIUM GLOBAL BALANCED



Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie über
die Entwicklung des offenen inländischen Publikums-AIF
(Gemischte Sondervermögen)

PECULIUM GLOBAL BALANCED

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	7
Vermögensaufstellung per 30. November 2019	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	13
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	16
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	18

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2018/2019

Das Portfoliomanagement ist an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH, Kapstadttring 8, 22297 Hamburg ausgelagert. Die mit der Verwaltung des Investmentvermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HAN-SAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg.

Tätigkeit des mit der Beratung betrauten Unternehmens

Die Volksbank Vogtland eG ist eine genossenschaftliche Universalbank im Freistaat Sachsen. Ein Team von Wertpapierspezialisten betreut das Anlagevolumen im Kunden- und Eigengeschäft sowie zweier Publikumsinvestmentfonds.

Anlageziel

Der **PECULIM GLOBAL BALANCED** ist ein Investmentvermögen mit einem sehr breiten und flexiblen Anlagespektrum. Ziel ist das Erreichen einer angemessenen Wertentwicklung mit dem mittelfristigen Ziel des Kapitalerhalts.

Anlagepolitik

Die strategische Asset Allocation sieht eine Anlage in Aktien, verzinsliche Wertpapiere, Bankguthaben, Geldmarktinstrumente, Investmentfondsanteile, Edelmetalle, Währungen und Derivate zu Investitions- und Absicherungszwecken vor.

Anteile an Investmentvermögen mit zusätzlichen Risiken nach Maßgabe des § 283 KAGB, unverbriefte Darlehensforderungen sowie Unternehmensbeteiligungen dürfen für das Investmentvermögen nicht erworben werden.

Portfoliostruktur

Im Berichtsjahr wurden weiterhin nach Maßgabe der turnusmäßig stattfindenden Anlageausschusssitzungen Investitionen und Desinvestitionen vorgenommen.

Zum Berichtszeitpunkt stellt sich die Struktur des Anlagevermögens folgendermaßen dar:

Abbildung 1:

Gesamtstruktur PECULIUM GLOBAL BALANCED per 30.11.2019

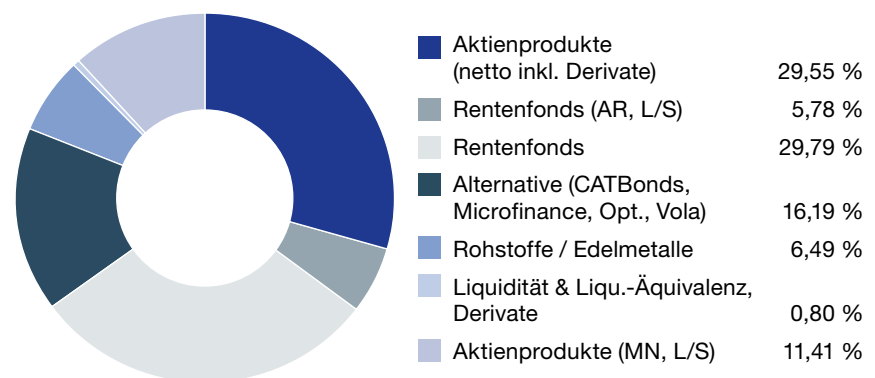


Abbildung 2:

Rentenstruktur PECULIUM GLOBAL BALANCED per 30.11.2019

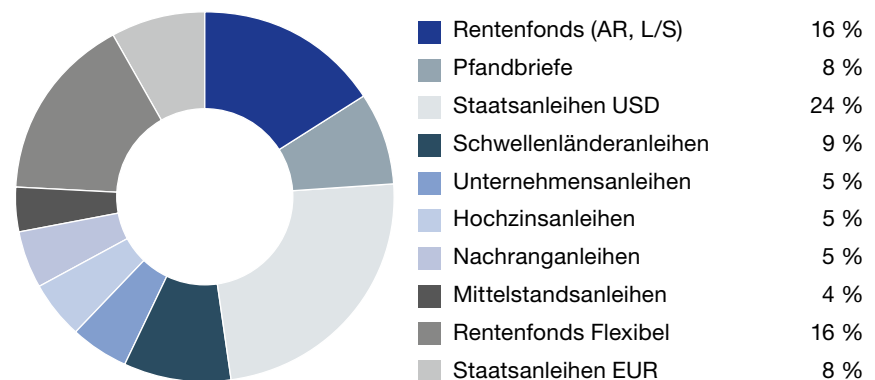
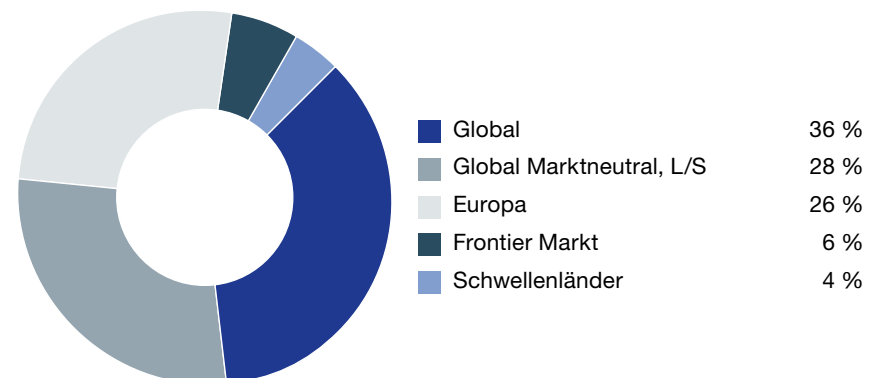
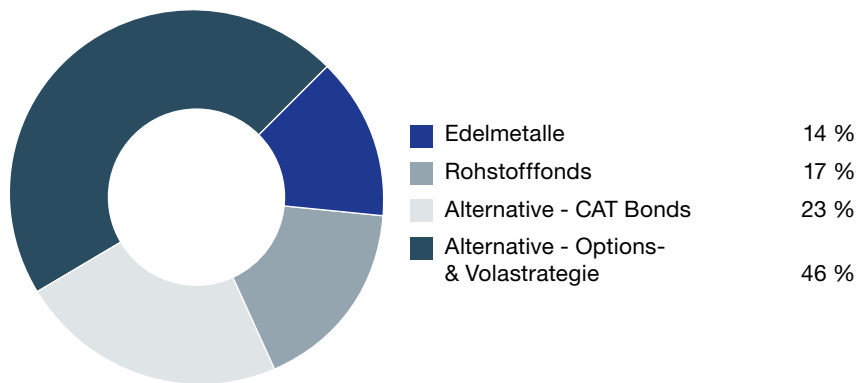


Abbildung 3:

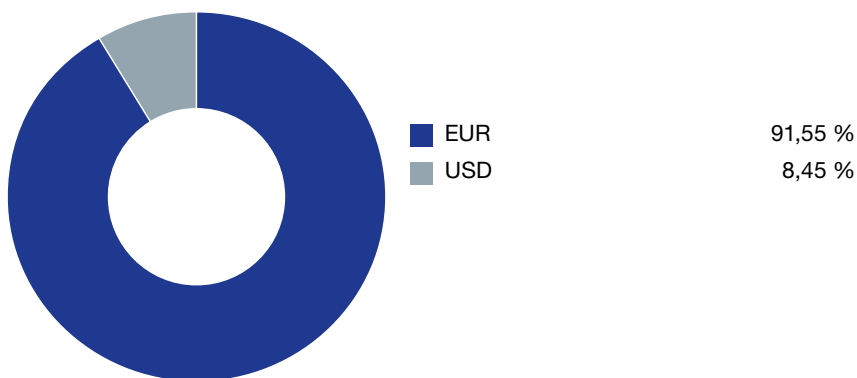
Aktienstruktur PECULIUM GLOBAL BALANCED per 30.11.2019



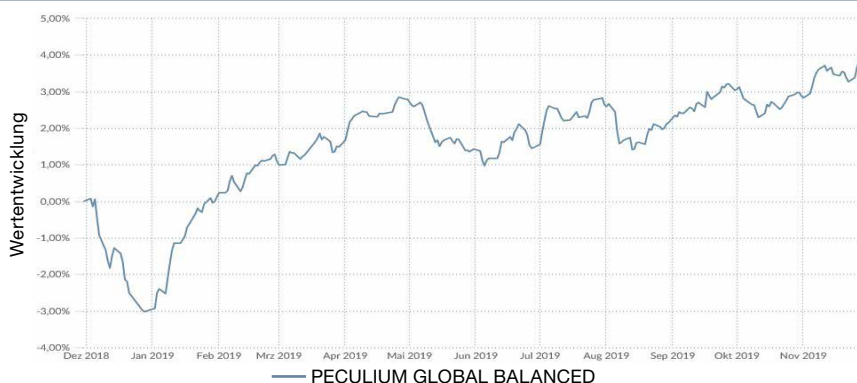
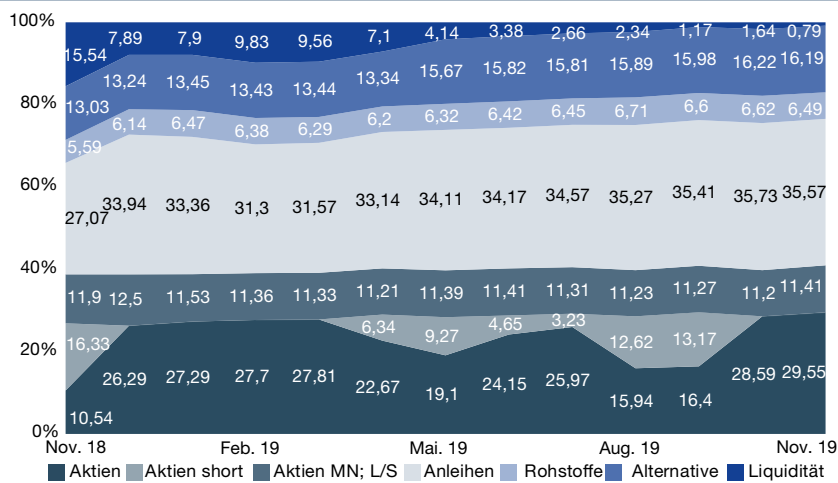
**Abbildung 4: Alternativen- & Rohstoffstruktur
PECULIUM GLOBAL BALANCED per 30.11.2019**



**Abbildung 5:
Währungsstruktur PECULIUM GLOBAL BALANCED per 30.11.2019**



**Abbildung 6: Strukturentwicklung
PECULIUM GLOBAL BALANCED 30.11.2018 bis 30.11.2019**



Der Nettoaktienanteil schwankte im Berichtszeitraum (Dez. 2018 bis Nov. 2019) zwischen ca. 16 % und ca. 30 %. Temporär gab es Aktienshortpositionen zwischen 0 % und 13,17 %. Zusätzlich wurden bis zu ca. 11 % bis 12 % in Marktneutrale oder Long/Short Aktienstrategien und bis zu 16,22 % in sonstige alternative Strategien (Options-, Vola-, Private Equity Strategien und Mikrofinanz) investiert. Der Rentenanteil lag im Berichtszeitraum zwischen 31,3 % und 35,73 %, der Rohstoffanteil zwischen ca.6,1 % und ca.6,7 % und der Liquiditätsanteil schwankte zwischen 0,79 % und knapp 9,83 %.

Wertentwicklung

Die Wertentwicklung des Fonds lag im Berichtszeitraum bei 4,11 % nach BVI-Methode.

Veräußerungsergebnisse

Folgende Veräußerungsergebnisse ergaben sich im Berichtszeitraum:

Veräußerungsgewinne: 608.588,35 €
Veräußerungsverluste: -877.156,69 €

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften wurde durch die Veräußerung von Anleihen und Investmentfonds erzielt.

Risikoanalyse

Wesentliche Risiken ergeben sich aus den von den selektierten Zielfondsmanagern eingegangenen Engagements in Wertpapieren (z. B. Aktien, Anleihen, Zertifikate) und in Fremdwährungen. Neben den üblichen Marktschwankungen (**Marktpreisrisiken**) zählen dazu auch Emittentenausfallrisiken (**Adressausfallrisiken**) bei Zertifikaten und Anleihen. Je nach Marktentwicklung kann es dadurch zu mehr oder minder ausgeprägten Schwankungen beim Fonds kommen. Allerdings zeichnen sich die selektierten Zielfondsmanager u.a. durch ein eigenes

Risikomanagement aus, sodass die für den Anleger relevanten Risiken ständig überwacht und bei Bedarf begrenzt werden. Bei Bedarf werden Zielfonds ausgetauscht und/ oder Derivate im Fonds eingesetzt.

Risikodaten

Volatilität (11/31/5 Jahre seit Aufl.)	2,67 %	2,48 %	3,31 %	3,14 %
SharpRatio (11/31/5 Jahre seit Aufl.)	1,69 %	0,44 %	0,34 %	0,75 %
Max. Drawdown (11/31/5 Jahre seit Aufl.)	3,10 %	9,13 %	13,85 %	13,85 %

*Quelle: KVG

Marktpreisrisiken

Das zentrale Marktpreisrisiko resultiert grundsätzlich aus den Kursbewegungen an den globalen Renten-, Rohstoff-, Zins- und Aktienmärkten. Im Besonderen aus den Wertschwankungen von Aktien, Schuldverschreibungen, Zertifikaten, Fonds, Rohstoffen und Edelmetallen, welche den einzelnen Anlageklassen zuzuordnen sind. Im Sektor der Rentenanlagen sind auch Risiken resultierend aus einer eingeschränkten Handelbarkeit einzelner Wertpapiere, im Besonderen aus den Teilbereichen mit schlechterem Rating oder der sog. Mittelstandsanleihen, zu nennen. Zinsänderungsrisiken bestanden dahingehend, dass Zielfonds in festverzinsliche Anleihen investierten, deren Kursentwicklung abhängig von Zinsänderungen ist. Darüber hinaus ergeben sich Marktpreisrisiken durch die Zielfonds, die in Aktien oder Finanzprodukte auf Rohstoffe investieren.

Adressausfallrisiken

Adressausfallrisiken können durch den Erwerb von Schuldverschreibungen (Anleihen, Zertifikate und ETC's) auf Ebene der Zielfonds nicht gänzlich ausgeschlossen werden. Die Adressausfallrisiken steigen mit schlechterem Rating. Diese bestanden indirekt durch das Engagement der Zielfonds in Wertpapiere, die einem Adressausfallrisiko unterliegen.

Zinsänderungsrisiken

Zinsänderungsrisiken sind mittelbar durch die Investition der Zielfonds in festverzinsliche Titel zu verzeichnen. Diesem Risiko wird im Rahmen des Durationsmanagement auf Zielfondsebene durch den

jeweiligen Zielfondsmanager entgegengewirkt.

Währungsrisiken

Währungsrisiken sind mittelbar durch Investitionen der Zielfonds in Wertpapieren mit nicht Euro - notierten Underlyings und Fremdwährungsanleihen vorhanden. Die Entwicklungen von Fremdwährungen sind in die Analyse der Märkte auf Zielfondsebene durch den jeweiligen Zielfondsmanager allerdings integriert. Teilweise werden Währungsrisiken durch geeignete Maßnahmen abgesichert.

Operationale 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 wird zwischen technischen Risiken, Personalrisiken, Produktrisiken und Rechtsrisiken sowie Risiken aus Kunden- und Geschäftsbeziehungen differenziert, es wurde 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.

Liquiditätsrisiken

Besondere Liquiditätsrisiken waren im Berichtszeitraum nicht zu erkennen. Der Fonds investiert sein Vermögen in Zielfonds. Die Liquidität des Sondervermögens kann eingeschränkt werden, sofern z.B. für die Zielfonds die Rücknahme der Anteilscheine ausgesetzt werden sollte.

Sonstige wesentliche Ereignisse

Sonstige wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Informationen über Anlagegeschäfte während des Berichtszeitraums

Die im Berichtszeitraum abgeschlossenen Geschäfte des Sondervermögens werden im Jahresbericht aufgeführt.

Übersicht über das Portfolio des AIF am Ende des Berichtszeitraums

Die sich im Bestand des Sondervermögens befindlichen Positionen werden im Jahresbericht aufgeführt.

Vermögensübersicht per 30. November 2019

Fondsvermögen: EUR 16.326.455,71 (17.080.938,48)

Umlaufende Anteile: 288.552 (312.679)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 30.11.2018
I. Vermögensgegenstände			
1. Anleihen	0	0,00	(1,92)
2. Zertifikate	468	2,87	(1,11)
3. Sonstige Wertpapiere	15.728	96,33	(81,43)
4. Derivate	0	0,00	(1,03)
5. Bankguthaben	168	1,03	(14,74)
6. Sonstige Vermögensgegenstände	0	0,00	(0,02)
II. Verbindlichkeiten	-38	-0,23	(-0,25)
III. Fondsvermögen	16.326	100,00	

Vermögensaufstellung per 30. November 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2019	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Zertifikate										
Xetra-Gold	DE000A0S9GB0		STK	11.000	11.000	0	EUR 42,542000	467.962,00	2,87	
Summe der börsengehandelten Wertpapiere								EUR	467.962,00	2,87
Investmentanteile										
KVG-eigene Investmentanteile										
IIV Mikrofinanzfonds Inhaber-Anteile I	DE000A1H44S3		ANT	350	350	0	EUR 981,140000	343.399,00	2,10	
Gruppenfremde Investmentanteile										
Candr.Bds - Cred.Opportunities Inhaber-Anteile I o.N.	LU0151325312		ANT	1.500	0	0	EUR 229,620000	344.430,00	2,11	
Carmignac Portf.-L.-S.Eur.Equ. Namens-Anteile F EUR acc o.N.	LU0992627298		ANT	2.500	2.500	0	EUR 126,950000	317.375,00	1,94	
Echiquier SICAV-ECHIQ.ENTREPR. Act.au Porteur C Cap. EUR o.N.	FR0011558246		ANT	3.000	0	0	EUR 225,350000	676.050,00	4,14	
ERSTE BD EMERG.MKTS CORPORATE Inh.Ant. EUR R01 (A) (EUR)o.N.	AT0000A05HQ5		ANT	4.510	0	0	EUR 109,570000	494.160,70	3,03	
H20 ADAGIO Act.au Port.Part I(C/D)4Déc.oN	FR0012916682		ANT	9	9	0	EUR 55.608,540000	500.476,86	3,07	
H20 Allegro Act. au Port. I (4 Déc.) o.N.	FR0011006188		ANT	2	2	0	EUR 221.516,910000	443.033,82	2,71	
iSh.ST.Euro.Small 200 U.ETF DE	DE000A0D8QZ7		ANT	10.000	10.000	0	EUR 30,395000	303.950,00	1,86	
iShares I Boxx Euro Covered	IE00B3B8Q275		ANT	2.900	2.900	0	EUR 158,600000	459.940,00	2,82	
iShares STOXX Europe 600 U.ETF DE	DE0002635307		ANT	10.000	10.000	0	EUR 40,505000	405.050,00	2,48	
iShs VII-\$ Trsy Bd 3-7yr U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BFXYHY63		ANT	110.000	110.000	0	EUR 4,806000	528.660,00	3,24	
Jupiter Gl.Fd.-J.Glob.Abs.Ret. Namens-Anteile D (EUR) o.N.	LU1388736925		ANT	32.000	0	0	EUR 9,100000	291.200,00	1,78	
Jupiter Gl.Fd.-Jupiter Europa Namens-Anteile D EUR Acc. o.N.	LU0946223442		ANT	27.000	0	13.000	EUR 12,460000	336.420,00	2,06	
Jupiter Global Fd.-J.Dynamic Bd Namens-Ant.D (EUR) acc. o.N.	LU0895805017		ANT	45.000	0	45.000	EUR 13,030000	586.350,00	3,59	
LBBW Rohstoffe 2 LS	DE000A0X97E0		ANT	2.600	2.600	0	EUR 95,480000	248.248,00	1,52	
LOYS - Global L/S I	LU0720542298		ANT	4.250	0	0	EUR 69,020000	293.335,00	1,80	
Loys - Loys Global System S	LU0861001427		ANT	21.500	0	21.500	EUR 34,290000	737.235,00	4,51	
LOYS EUROPA - LOYS Aktien Eur. Namens-Anteile I o.N.	LU1129459035		ANT	400	0	355	EUR 808,480000	323.392,00	1,98	
LUMYNA-MA.Wace Tops (M.N).U.F. Registered Shares B Acc.EUR oN	LU0333226826		ANT	1.800	0	0	EUR 136,790000	246.222,00	1,51	
Lupus alpha Volatil.Risk-Prem. Inhaber-Anteile C	DE000A1J9DU7		ANT	6.000	0	0	EUR 115,180000	691.080,00	4,23	
Magna Umbre.Fd-M.New Frontiers Reg. Shares G Acc. EUR o.N	IE00BFTW8227		ANT	25.750	0	25.000	EUR 15,282000	393.511,50	2,41	
Plenum Cat Bond Fund Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LI0227305906		ANT	7.400	0	0	EUR 102,840000	761.016,00	4,66	
QCP Funds-VolatilityIncome Inhaber-Anteile o.N.	LU1678364453		ANT	7.500	0	0	EUR 112,980000	847.350,00	5,19	
Robus Mid-Market Value Bond Fd Inhaber-Anteile C II o.N.	LU0960826658		ANT	2.300	0	2.200	EUR 96,230000	221.329,00	1,36	
SPDR S&P Glob.Div.Aristocr.ETF	IE00B9CQXS71		ANT	22.000	22.000	0	EUR 31,425000	691.350,00	4,23	
Sycomore L/S Opportunities FCP Actions au Port.I Cap. o.N.	FR0010473991		ANT	1.000	0	0	EUR 378,300000	378.300,00	2,32	
Tresides Total Ret.Commodi.AMI Inhaber-Anteile A (a)	DE000A2DJT15		ANT	3.500	0	2.500	EUR 98,100000	343.350,00	2,10	

Vermögensaufstellung zum 30.11.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2019	Käufe/ Zugänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
UBS-ETF-UBS-ETF MSCI E.M.U.ETF Inhaber-Anteile (USD) A-dis oN	LU0480132876		ANT	2.950	2.950	0	EUR 94,980000	280.191,00	1,72
Unilnstit.Struct.Cred.Hi.Yie. Inhaber-Anteile o.N.	LU1099836758		ANT	2.500	0	2.500	EUR 121,280000	303.200,00	1,86
Unilnstitutional EO Subord.Bds Inhaber-Anteile o.N.	LU1063759929		ANT	2.500	0	2.500	EUR 108,600000	271.500,00	1,66
Vang.FTSE Develop.World U.ETF Registered Shares USD Dis.oN	IE00BKX55T58		ANT	16.500	16.500	0	EUR 61,420000	1.013.430,00	6,21
Vanguard EUR Corp.Bond U.ETF Registered Shares EUR Dis.oN	IE00BZ163G84		ANT	5.900	5.900	0	EUR 53,987000	318.523,30	1,95
Vanguard EUR Euroz.Gov.B.U.ETF Registered Shares EUR Dis.oN	IE00BZ163H91		ANT	18.000	18.000	0	EUR 26,889000	484.002,00	2,96
Xtr.II US Treasuries 1-3 1D	LU0429458895		ANT	2.100	2.100	0	EUR 156,015000	327.631,50	2,01
iShs PLC-\$ Treas.Bd 1-3yr U.E. Registered Shares o.N.	IE00B14X4S71		ANT	4.350	4.350	0	USD 132,400000	523.296,38	3,21
Summe der Investmentanteile							EUR	15.727.988,06	96,33
Summe Wertpapiervermögen							EUR	16.195.950,06	99,20
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	167,06				167,06	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	120.548,30				120.548,30	0,74
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	52.246,54				47.470,96	0,29
Summe der Bankguthaben							EUR	168.186,32	1,03
Sonstige Vermögensgegenstände									
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	232,52				232,52	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	232,52	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-37.913,19			EUR	-37.913,19	-0,23
Fondsvermögen							EUR	16.326.455,71	100 2)
Anteilwert							EUR	56,58	
Umlaufende Anteile							STK	288.552	

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 18.171.757,12 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 29.11.2019	
US-Dollar	USD	1,100600	= 1 Euro (EUR)

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
7,100000000% FCR Immobilien AG Anleihe v. 16/21	DE000A2BPUC4	EUR	-	109	
2,750000000% Lagardère S.C.A. EO-Obl. 2016(16/23)	FR0013153160	EUR	-	200	
4,500000000% Portugal Telecom Intl.Fin. MTN 05/25	XS0221854200	EUR	-	200	
An freien Märkten gehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
7,875000000% DF Deutsche Forfait 13/20	DE000A1R1CC4	EUR	-	100	
Zertifikate					
WisdomTree Metal Securiti.Ltd. DT.ZT07/Und.Physical Silver	DE000A0N62F2	STK	-	16.000	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
BNP P.Easy-MSCI Pac.exJ.exC.W. Nam.-Ant.UCITS ETF CAP EUR o.N	LU1291106356	ANT	55.965	58.630	
ComSt.-F.A.Z.Index UCITS ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0650624025	ANT	10.000	10.000	
Lyx.Japan(Topix)(DR)UCITS ETF Act.Port.Daily Hdgd EUR o.N.	FR0011475078	ANT	-	2.800	
MGIS-Merian Gbl Equ.Abs.Ret. Register.Shs I EUR Hed.Acc.oN	IE00BLP5S791	ANT	-	226.000	
Nordea 1-Europ.High Yld Bd Fd Actions Nom. Class BI-EUR o.N.	LU0141799097	ANT	-	10.800	
SSGA S.ETF E.II-S.US H.C.S.Se. Registered Shares o.N.	IE00BWBXM617	ANT	-	15.000	
UBS(I)ETF-Sol.Gl.Pu.G.Min.U.E. Reg. Shares A Dis. USD o.N.	IE00B7KMNP07	ANT	-	15.000	
UnilInstitut.EM Bonds Spezial	DE0009757732	ANT	-	10.247	
Xtrackers MSCI India Swap 1C USD	LU0514695187	ANT	-	20.000	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: DAX Index		EUR			2.030,09
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices:					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: DAX Index		EUR			125,65

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

für den Zeitraum vom 01. Dezember 2018 bis 30. November 2019

I. Erträge

1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	1.014,65
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	58,31
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-4.314,55*)
4. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	142.472,12
5. Sonstige Erträge	EUR	9.288,57
Summe der Erträge	EUR	148.519,10

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	885,18
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-287.866,35
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-8.222,86
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-7.253,90
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-1.794,13
6. Aufwandsausgleich	EUR	10.428,06
Summe der Aufwendungen	EUR	-293.824,00

III. Ordentlicher Nettoertrag EUR **-145.304,90**

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	608.588,35
2. Realisierte Verluste	EUR	-877.156,69
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-268.568,34

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres EUR **-413.873,24**

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	494.930,31
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	567.848,40

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres EUR **1.062.778,71**

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres EUR **648.905,47**

*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen in Höhe von EUR 4.988,07

Entwicklung des Sondervermögens

	2019	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	17.080.938,48
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-86.198,28
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	-1.321.476,55
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	237.497,01
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-1.558.973,56
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	4.286,59
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	648.905,47
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	494.930,31
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	567.848,40
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	16.326.455,71

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR -71.517,28	-0,25
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR -413.873,24	-1,43
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR 877.156,69	3,04
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR -23.378,50	-0,08
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR -353.960,07	-1,23
III. Gesamtausschüttung	EUR 14.427,60	0,05
1. Endausschüttung		
a) Barausschüttung	EUR 14.427,60	0,05

3) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung i.H.v. EUR 499.818,12)

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
2016	EUR	16.135.890,98	EUR	55,96
2017	EUR	19.220.094,92	EUR	57,48
2018	EUR	17.080.938,48	EUR	54,63
2019	EUR	16.326.455,71	EUR	56,58

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 0,00

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,20
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

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

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz

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

kleinster potentieller Risikobetrag	0,34 %
größter potentieller Risikobetrag	0,76 %
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag	0,52 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde

Full-Monte-Carlo

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden

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

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

Mittelwert	0,99
------------	------

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

Barclays Capital Euro Aggregate Corp	60,00 %
JP Morgan GBI Global Bond Index in USD	10,00 %
MSCI - World Index	30,00 %

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	56,58
Umlaufende Anteile	STK	288.552

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	2,68 %
-------------------	--------

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

Transaktionskosten	EUR	7.374,34
--------------------	-----	----------

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

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

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Die Verwaltungsvergütung für KVG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

IIV Mikrofinanzfonds Inhaber-Anteile I 0,9000 %

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

Candr.Bds - Cred.Opportunities Inhaber-Anteile I o.N.	0,5000 %
Carmignac Portf.-L.-S.Eur.Equ. Namens-Anteile F EUR acc o.N.	2,2500 %
Echiquier SICAV-ECHIQ.ENTREPR. Act.au Porteur C Cap. EUR o.N.	2,3920 %
ERSTE BD EMERG.MKTS CORPORATE Inh.Ant. EUR R01 (A) (EUR)o.N.	0,0800 %
H2O ADAGIO Act.au Port.Part I(C/D)4Déc.oN	0,3500 %
H2O Allegro Act. au Port. I (4 Déc.) o.N.	0,7000 %
iSh.ST.Euro.Small 200 U.ETF DE	0,1900 %
iShares I Boxx Euro Covered	0,2000 %
iShares STOXX Europe 600 U.ETF DE	0,1900 %
iShs VII-\$ Trsy Bd 3-7yr U.ETF Registered Shares o.N.	0,2000 %
Jupiter Gl.Fd.-J.Glob.Abs.Ret. Namens-Anteile D (EUR) o.N.	0,6250 %
Jupiter Gl.Fd.-Jupiter Europa Namens-Anteile D EUR Acc. o.N.	0,7500 %
Jupiter Global Fd-J.Dynamic Bd Namens-Ant.D (EUR) acc. o.N.	0,5000 %
LBBW Rohstoffe 2 LS	0,8000 %
LOYS - Global L/S I	0,7500 %
Loys - Loys Global System S	0,7400 %
LOYS EUROPA - LOYS Aktien Eur. Namens-Anteile I o.N.	0,1500 %
LUMYNA-MA.Wace Tops (M.N).U.F. Registered Shares B Acc.EUR oN	1,7500 %
Lupus alpha Volatil.Risk-Prem. Inhaber-Anteile C	0,9000 %
Magna Umbre.Fd-M.New Frontiers Reg. Shares G Acc. EUR o.N.	0,1100 %
Plenum Cat Bond Fund Inhaber-Anteile I EUR o.N.	0,2000 %
QCP Funds-VolatilityIncome Inhaber-Anteile o.N.	1,2000 %
Robus Mid-Market Value Bond Fd Inhaber-Anteile C II o.N.	0,2200 %
SPDR S&P Glob.Div.Aristocr.ETF	0,4500 %
Sycomore L/S Opportunities FCP Actions au Port.I Cap. o.N.	1,0000 %
Tresides Total Ret.Commodi.AMI Inhaber-Anteile A (a)	0,7500 %
UBS-ETF-UBS-ETF MSCI E.M.U.ETF Inhaber-Anteile (USD) A-dis oN	0,2250 %
Unilnstit.Struct.Cred.Hi.Yie. Inhaber-Anteile o.N.	0,7500 %
Unilnstitutional EO Subord.Bds Inhaber-Anteile o.N.	0,8000 %
Vang.FTSE Develop.World U.ETF Registered Shares USD Dis.oN	0,1800 %
Vanguard EUR Corp.Bond U.ETF Registered Shares EUR Dis.oN	0,1200 %
Vanguard EUR Euroz.Gov.B.U.ETF Registered Shares EUR Dis.oN	0,1200 %
Xtr.II US Treasuries 1-3 1D	0,0000 %
iShs PLC-\$ Treas.Bd 1-3yr U.E. Registered Shares o.N.	0,2000 %
BNP P.Easy-MSCI Pac.exJ.exC.W. Nam.-Ant.UCITS ETF CAP EUR o.N	0,1300 %
ComSt.-F.A.Z.Index UCITS ETF Inhaber-Anteile I o.N.	0,1500 %
Lyx.Japan(Topix)(DR)UCITS ETF Act.Port.Daily Hdgd EUR o.N.	0,4500 %
MGIS-Merian Gbl Equ.Abs.Ret. Register.Shs I EUR Hed.Acc.oN	0,7500 %
Nordea 1-Europ.High Yld Bd Fd Actions Nom. Class BI-EUR o.N.	0,8500 %
SSGA S.ETF E.II-S.US H.C.S.Se. Registered Shares o.N.	0,1500 %
UBS(I)ETF-Sol.Gl.Pu.G.Min.U.E. Reg. Shares A Dis. USD o.N.	0,4300 %
Unilnstitut.EM Bonds Spezial	1,0000 %
Xtrackers MSCI India Swap 1C USD	0,5500 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 8.634,35 Kick-Back Zahlungen

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 1.794,13 Kosten für die Marktrisikomessung

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 (Durchschnitt):		144
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2018 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker:	EUR	910.000,16
davon Führungskräfte:	EUR	910.000,16
davon Risktaker:	EUR	0,00

Die Angabe 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.

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall für das Geschäftsjahr 2018 (Portfoliomanagement Signal Iduna Asset Management GmbH)

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung:	EUR	8.917.233
davon feste Vergütung:	EUR	0
davon variable Vergütung:	EUR	0
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	EUR	0

Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens: 104

Angaben zu wesentlichen Änderungen gem. § 101 Abs. 3 Nr. 3 KAGB

Steuerliche Grenze für Kapitalbeteiligungen auf 25 % zum 31.12.2018 und VKP Anpassung

Zusätzliche Informationen

Prozentualer Anteil der schwer liquidierbaren Vermögensgegenstände für die besondere Regelungen gelten 0,00 %

Angaben zu neuen Regelungen zum Liquiditätsmanagement gem. § 300 Abs. 1 Nr. 2 KAGB

Keine Änderung im Berichtszeitraum

Angaben zum Risikoprofil nach § 300 Abs. 1 Nr. 3 KAGB

Die Anlage in diesen Investmentfonds birgt neben Chancen auf Wertsteigerungen auch Verlustrisiken. Den folgenden Risiken können die Anlagen im Fonds ausgesetzt sein: Marktrisiko, Zinsrisiko, Kontrahentenrisiko, Konzentrationsrisiko, Derivatrisiko, Liquiditätsrisiko und Währungsrisiko.

Die angegebenen Risiken werden mit Hilfe geeigneter Risikomanagementsysteme überwacht und mit Hilfe eines Limitsystems gesteuert. Weitergehende Informationen sind im Tätigkeitsbericht des Fonds zu finden. Des Weiteren unterliegt der Fonds dem Kapitalanlagegesetzbuch und dem Investmentsteuergesetz. Mögliche (steuer)rechtliche Änderungen können sich positiv aber auch negativ auf den Fonds auswirken.

Angaben zur Änderung des max. Umfangs des Leverage § 300 Abs. 2 Nr. 1 KAGB

Keine Änderungen im Berichtszeitraum.

Angaben zur Änderung des max. Umfangs des Leverage

Leverage-Umfang nach Bruttomethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	5,00
tatsächlicher Leverage-Umfang nach Bruttomethode	0,99
Leverage-Umfang nach Commitmentmethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	3,00
tatsächlicher Leverage-Umfang nach Commitmentmethode	1,00

Hamburg, 12. 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 PECULIUM GLOBAL BALANCED – 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 verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

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

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

INVEST Hanseatische Investment-GmbH nicht fortgeführt wird.

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

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

Hamburg, den 13. 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
www.hansainvest.de