

Jahresbericht zum 30. November 2019

PENSION.INVEST PLUS®

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

PENSION.INVEST PLUS®

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	8
Vermögensaufstellung per 30. November 2019	9
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	15
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	18
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	20

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2018/2019

Bericht der Fondsverwaltung

Sehr geehrte Anlegerin,
sehr geehrter Anleger,

die mit der Verwaltung des Investmentvermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investmentgesellschaft mbH.

Das Portfoliomanagement wurde mit Auflegung des Fonds mit gesondertem Vertrag an den Portfoliomanager, Hinkel & Cie. Vermögensverwaltung AG, Düsseldorf, ausgelagert. Als Vertriebsgesellschaft fungiert die INVITA INVEST GmbH, Zorneding. Als Portfoliomanager haben wir für Sie den Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01. Dezember 2018 bis 30. November 2019 für das am 16.01.2017 aufgelegte und thesaurierende richtlinienkonforme (OGAW) Investmentvermögen mit seinen drei aktiven Anteilklassen

- PENSION.INVEST PLUS® I / WKN:
A2AQZZ und
- PENSION.INVEST PLUS® R / WKN:
A2AQZY
- PENSION.INVEST PLUS® V / WKN:
A2H68E
- PENSION.INVEST PLUS® FV / WKN:
A2PE1N (aufgelegt am 01.07.2019)

erstellt.

Anlageziele des Investmentvermögens sowie die Anlagepolitik zur Erreichung dieser Ziele im Berichtszeitraum:

Allgemeines Anlageziel des PENSION.INVEST PLUS® ist es, eine positive Wertentwicklung zu erreichen.

Das Management-Konzept des Sondervermögens PENSION.INVEST PLUS® basiert auf einer Multi-Asset-Manager-Strategie. Bei der Fondsauswahl werden institutionelle Anteilklassen von vermögensverwaltenden Fonds mit aktivem Risikomanagement angestrebt. Die Steuerung der Investitionen erfolgt durch eine Diversifikation in unterschiedlich ausgerichtete Fondsmanagement-Konzepte und Einzeltitel.

Für das Sondervermögen können Aktien und Aktien gleichwertige Papiere, Andere Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Bankguthaben, Anteile an anderen Investmentvermögen, Derivate zu Absicherungs- und Investitionszwecken, Sonstige Anlageinstrumente sowie Zertifikate auf Edelmetalle (ohne physische Lieferung) erworben werden. Nicht erworben werden dürfen unverbriefte Darlehensforderungen.

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

Aktien und Aktien gleichwertige Papiere:	vollständig
Wertpapiere, die keine Aktien und Aktien gleichwertige Papiere sind:	max. 75 %
Geldmarktinstrumente:	max. 75 %
Bankguthaben:	max. 75 %
Anteile an Aktienfonds:	vollständig
Anteile an Rentenfonds:	vollständig
Anteile an Geldmarktfonds:	vollständig
Anteile an Mischfonds :	vollständig

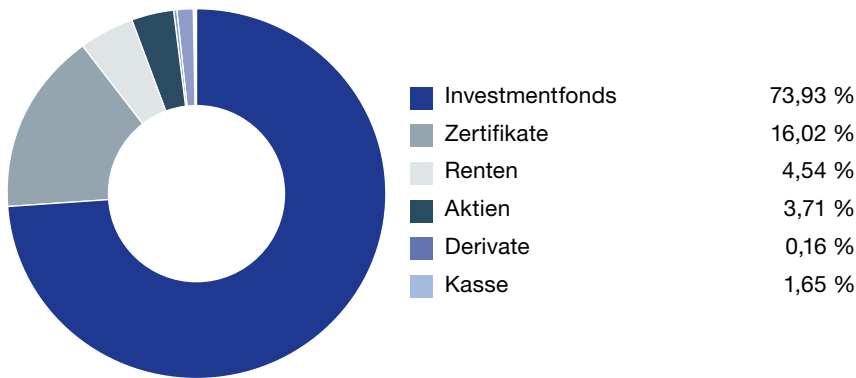
Die Gesellschaft erwirbt für den Fonds überwiegend Anteile an Zielfonds, die weltweit ihren Sitz haben können.

Derivaten dürfen zu Absicherungs- und zu Spekulationszwecken erworben werden.

Die wesentlichen Risiken des Investmentvermögens im Berichtszeitraum, insbesondere Adressausfallrisiken, Zinsänderungs-, Währungs- sowie sonstige Marktpreisrisiken, operationelle Risiken und Liquiditätsrisiken:

Die Portfoliogewichtung der einzelnen Finanzinstrumente stellt sich zum Berichtszeitpunkt bzw. zum Vorjahr wie folgt dar:

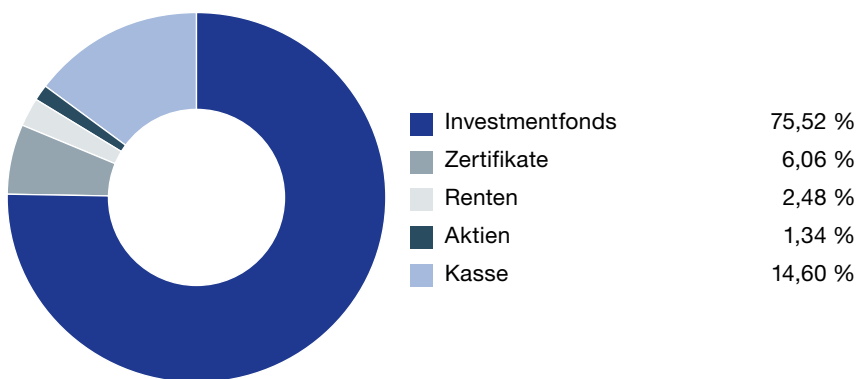
Portfoliogewichtung zum 30.11.2019



Quelle: www.hansainvest-hip.de

Durch Rundungen im Nachkommabereich kann es zu geringen Differenzen kommen

Portfoliogewichtung zum 30.11.2018



Quelle: www.hansainvest-hip.de

Durch Rundungen im Nachkommabereich kann es zu geringen Differenzen kommen

Zum Berichtstag 30.11.2019 hält der Fonds 73,93% in richtlinienkonformen aktiv gemanagten und breit gestreuten Publikumsfonds in unterschiedlichen Risikoausrichtungen von konservativ bis dynamisch, primär von institutionellen Anteilsscheinklassen. Nach aktuellem Sachstand ist keiner der Fonds in Bezug auf die Rückgabe von Fondsanteilen geschlossen bzw. war keiner während des Berichtszeitraums in Punkto Rückgabe von Fondsanteilen jemals geschlossen. Alle Fondsanteile sind liquide und täglich veräußerbar. Da es sich hierbei ausnahmslos um richtlinienkonforme Investment-Vermögen handelt, besteht kein **Liquiditätsrisiko**.

Ferner hält der Fonds zum Berichtstag auf der ertragsorientierten Seite 4,54% Schuldverschreibungen, die ausschließlich auf EUR lauten und somit kein **Währungsrisiko** beinhalten. Die Anleihen

sind täglich veräußerbar. Ein besonderes **Liquiditätsrisiko** wird daher nicht gesehen. Die Duration dieser Werte hat eine kurz- bis mittelfristige Struktur. Das **Zinsänderungsrisiko** und damit verbundene **Marktpreisrisiken** werden unter Zuhilfenahme computergestützter, technisch-quantitativer Analysen überwacht. Da **Zinsänderungsrisiken** primär durch Inflation entstehen, würde dies fallende Kurse in den Rentenwerten bedeuten, was sodann durch unser System erkannt werden würde. Ein **Adressenausfallrisiko** wird seitens des Portfoliomanagers aufgrund der Bonität der Emittenten derzeit nicht gesehen, kann allerdings auch nicht ausgeschlossen werden.

Zudem hält das Investmentvermögen 3,71% in Aktien. Nach aktuellem Sachstand ist keine der im Fonds notierten Aktien vom Handel ausgesetzt. Alle Aktien sind liquide und täglich veräußerbar. Ein

besonderes **Liquiditätsrisiko** wird daher nicht gesehen. Es besteht die Möglichkeit eines Emittenten- und somit ein **Adressenausfallrisikos**. Zwecks Reduzierung dieses möglichen Risikos erfolgte unterjährig einerseits eine Fundamental-Analyse und andererseits eine kleine Anlagengewichtung. Ein **Währungsrisiko** wird aufgrund der Tatsache, dass nur Finanzinstrumente im Bestand sind, die auf Euro lauten, derzeit nicht gesehen.

Zudem hält das Investmentvermögen 16,02% in auf Euro notierte Zertifikate, wovon 11,34% in täglich veräußerbare Gold-Zertifikate investiert sind. Nach aktuellem Sachstand ist keines dieser im Fonds notierten Gold-Zertifikate vom Handel ausgesetzt. Ein **Währungsrisiko** besteht aufgrund des Investments in Gold, welches in US-Dollar notiert. Zwecks Reduzierung dieses Währungsrisikos wurde in Höhe von 5,6% in ein Zertifikat mit Währungsabsicherung investiert.

Zum Berichtstag 30.11.2019 weist der Fonds zudem eine Liquidität von 1,65% auf EUR-Konten aus (saldiert um Verbindlichkeiten), die ausschließlich bei der Verwahrstelle, dem Bankhaus Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, unterhalten wird. Ein **Adressenausfallrisiko** wird von Seiten des Portfoliomanagers aufgrund der Sicherungseinrichtung des Institutes nicht gesehen.

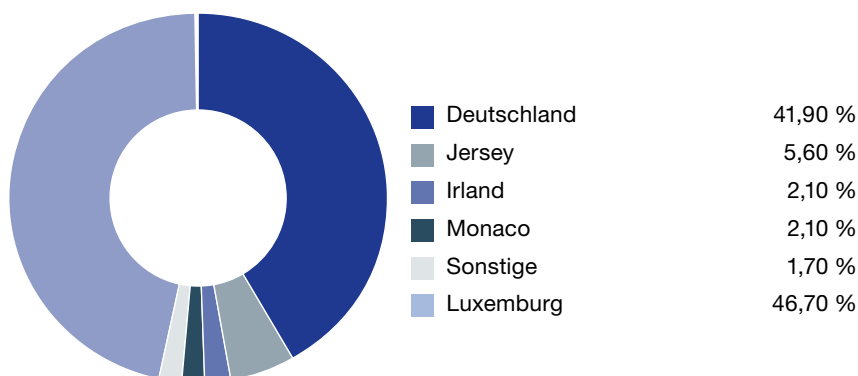
Es gibt ein **operationelles Risiko**. Hierunter versteht man die Gefahr von Verlusten, die durch die Unangemessenheit oder das Versagen von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder durch externe Ereignisse verursacht wird. Beim operationellem Risiko differenziert die Gesellschaft zwischen technischen Risiken, Personalrisiken, Produktrisiken und Rechtsrisiken sowie Risiken aus Kunden- und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu u. a. folgende Vorkehrungen getroffen: Ex-ante und Ex-post-Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses. Rechts-

und Personalrisiken werden durch Rechtsberatung und Schulung 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 den Compliance Officer überwacht.

Die Struktur des Portfolios im Hinblick auf die Anlageziele zum Berichtszeitpunkt sowie wesentliche Veränderungen während des Berichtszeitraums:

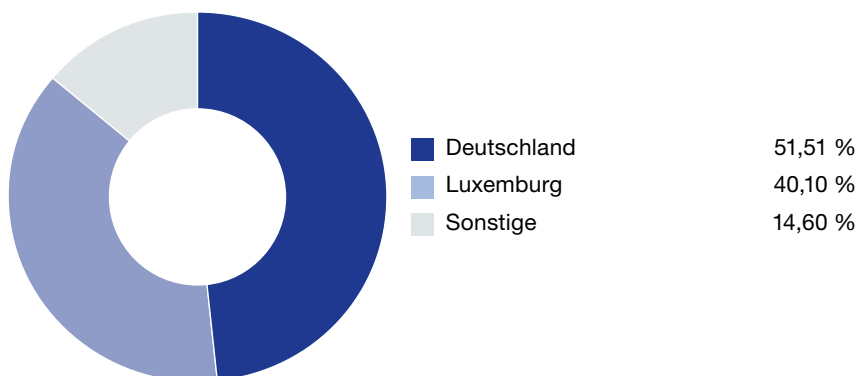
Die Länderallokation des Sondervermögens stellt sich zum Berichtszeitpunkt bzw. zum Vorjahr wie folgt dar:

Länder-Allokation zu 30.11.2019 - hier stellvertretend die R-Tranche



Quelle: www.hansainvest-hip.de
Durch Rundungen im Nachkommabereich kann es zu geringen Differenzen kommen

Länder-Allokation zu 30.11.2018 - hier stellvertretend die R-Tranche



Quelle: www.hansainvest-hip.de
Durch Rundungen im Nachkommabereich kann es zu geringen Differenzen kommen

Die 10 größten Positionen zum Berichtszeitpunkt bzw. zum Vorjahr sind der nachfolgenden Tabelle zu entnehmen und zeigen die breite Diversifikation des Fonds sowie seine Veränderung zum Vorjahresstichtag. (Quelle: HANSAINVEST).

Die 10 größten Positionen zum 30.11.2019 (in %)

IP FONDS-IP BLUE X	6,20
BLACK.EUR.OPPO.EXT.A2 EO	6,14
PALADIN ONE ANLAGE-AKTI.F	5,81
GREIFF SPECIAL SITUATIONS	5,78
DT.BOERSE COM. XETRA-GOLD	5,74
XTR P GOLD EUR H60	5,60
ABSOL.RET.MULTI PR.F.AKI	5,53
OPTOFLEX I	5,40
TBF GLOBAL INCOME I	5,13
TBF SPECIAL INCOME EUR I	5,09

Die 10 größten Positionen zum 30.11.2018 (in %)

Frankfurt.Stift.Fonds. G	6,04
Frankf.Aktief.F. Stift. AI	5,65
Loys FCP-L.Gobal L/S I	5,57
Greiff Special Situations	5,35
4Q-Special Income Eur I	4,65
Black.Euro.Oppo.Ext.A2 EO	4,63
Hinkel Relat.Perfo.HI FO.	4,40
Paladin one Anlage-Akti.F	4,37
GS+P-Deut.Akt.Tot.Ret.I	4,31
Absolute Return Multi	4,10

Die unterjährige Struktur wurde entsprechend dem Investmentansatz laufend angepasst. Die Risikoklasse KID 4 (bei 1-7) des weltweit anlegenden gemischten Investmentvermögens entspricht insgesamt einer ausgewogenen Ausrichtung für alle drei Anteilsscheinklassen. Die zum Berichtszeitpunkt gültige Struktur des Portfolios ergibt sich aus der Umsetzung der Anlagepolitik und des Risikomanagements.

Sonstige für den Anleger wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum:

Im Berichtszeitraum wurde die Anteilsscheinklasse FV neu aufgelegt und die Anteilsscheinklasse V geschlossen.

Veräußerungsergebnisse

Anbei das uns von der Kapitalanlagegesellschaft mitgeteilte Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften im Berichtszeitraum. Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Investmentanteilen und Derivaten. Für die realisierten Verluste sind im Wesentlichen Veräußerungen von Investmentanteilen ursächlich.

Gattung	Veräußerungsergebnis	realisiere Gewinne	realisierte Verluste
R-Tranche	-344.177,78 EUR	2.629,56 EUR	-346.807,34 EUR
I-Tranche	-599.652,74 EUR	4.485,77 EUR	-604.138,51 EUR
FV-Tranche	-289,44 EUR	0,02 EUR	-289,46 EUR

Wertentwicklung und Risikokennziffer:

Die Entwicklung des Investmentvermögens im Geschäftsjahr sowie deren Risikokennziffern können nachfolgend entnommen werden (Quelle: HANSAINVEST):

Gattung	Wertentwicklung BVI	Sharpe-Ratio	Volatilität	max. Draw Down
R-Tranche	-1,04%	-0,46	3,07%	-3,17%
I-Tranche	-0,69%	-0,34	3,07%	-3,13%
FV-Tranche (hier seit Auflage)	entfällt, da weniger als 1 Jahr	0,69	2,56%	-1,17%

Düsseldorf, den 05.03.2020

Hinkel & Cie. Vermögensverwaltung AG



Klaus Hinkel
Vorstand

Vermögensübersicht per 30. November 2019

Fondsvermögen: EUR 14.823.440,35 (16.250.278,82)

Umlaufende Anteile: FV-Klasse 250 *)

I-Klasse 99.584 (101.779)

R-Klasse 54.933 (66.072)

V-Klasse **) 0 (500)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 30.11.2018
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	550	3,71	(1,34)
2. Anleihen	655	4,42	(2,48)
3. Zertifikate	2.375	16,02	(6,06)
4. Sonstige Wertpapiere	10.958	73,92	(75,52)
5. Derivate	23	0,16	(0,00)
6. Bankguthaben	267	1,80	(14,76)
7. Sonstige Vermögensgegenstände	17	0,12	(0,00)
II. Verbindlichkeiten			
	-22	-0,15	(-0,16)
III. Fondsvermögen			
	14.823	100,00	

*) Auflegung 01.07.2019

**) Auflösung per 07.12.2018

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										
Aktien										
Koenig & Bauer	DE0007193500		STK	5.000	5.000	0	EUR 32,500000	162.500,00	1,10	
MLP	DE0006569908		STK	40.000	15.000	0	EUR 4,710000	188.400,00	1,28	
Gateway Real Estate AG	DE000A0JJTG7		STK	50.000	50.000	0	EUR 3,980000	199.000,00	1,34	
Verzinsliche Wertpapiere										
8,500000000% R-Logitech S.A.R.L. EO-Anl. 2018(21/23)	DE000A19WVN8		EUR	300	450	150	% 95,591000	286.773,00	1,93	
Zertifikate										
DB ETC ETC Z 15.06.60 Gold	DE000A1EK0G3		STK	8.500	8.500	0	EUR 97,660000	830.110,00	5,60	
Xetra-Gold	DE000A0S9GB0		STK	20.000	10.000	0	EUR 42,542000	850.840,00	5,74	
Summe der börsengehandelten Wertpapiere								EUR	2.517.623,00	16,99
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
8,875000000% Rickmers Holding 13/18	DE000A1TNA39		EUR	1.000	0	0	% 1,355000	13.550,00	0,09	
4,000000000% Semper Augustus SA (C.16/6500) EO-Credit Linked Nts 2016(23)	DE000A184NY5		EUR	375	0	0	% 94,597475	354.740,53	2,39	
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere								EUR	368.290,53	2,48
Nicht notierte Wertpapiere										
Zertifikate										
MEDIAN TRUST S.A.-Cmpt 16/6002 IHS 30.06.30 Funds	DE000A2BAUP8			620	0	0	EUR 111,874891	693.624,32	4,68	
Summe der nicht notierten Wertpapiere								EUR	693.624,32	4,68
Investmentanteile										
KVG-eigene Investmentanteile										
TBF GLOBAL INCOME I	DE0009781997		ANT	39.050	15.550	0	EUR 19,470000	760.303,50	5,13	
TBF SPECIAL INCOME EUR I	DE000A1JRQC3		ANT	6.150	0	0	EUR 122,790000	755.158,50	5,09	
Value Aktiv Plus Inhaber-Anteile I	DE000A14UWU6		ANT	10.500	0	4.200	EUR 45,660000	479.430,00	3,23	
Gruppenfremde Investmentanteile										
Absolute Return Multi Prem.Fo. Inhaber-Anteile AK I	DE000A2AGM18		ANT	7.400	1.100	0	EUR 110,740000	819.476,00	5,53	
ACATIS-GANE VALUE EVENT F. UI	DE000A0X7541		ANT	2.248	1.470	0	EUR 282,110000	634.183,28	4,28	
BlackRock Str.Fds-Eur.Opp.Ext. Act. Nom. A2 EUR o.N.	LU0313923228		ANT	2.250	0	0	EUR 404,290000	909.652,50	6,14	
Comgest Growth PLC-Global Flex Reg. Shares EUR I Acc. o.N.	IE00BZ0X9Q28		ANT	24.000	24.000	0	EUR 13,040000	312.960,00	2,11	
Fidelity Fds-Europ.Dyn.Gwth Fd A Acc. EUR o.N.	LU0261959422		ANT	6.200	6.200	0	EUR 29,340000	181.908,00	1,23	
FU Fonds - Multi Asset Fonds Inhaber-Anteile I o.N.	LU1102590939		ANT	608	0	0	EUR 847,830000	515.480,64	3,48	
GREIFF 'spec.situations' Fd Op Inh.-Anteile	LU0228348941		ANT	11.000	0	0	EUR 77,940000	857.340,00	5,78	
IP Fonds-IP Blue Namens-Anteile Class X o.N.	LU1626623844		ANT	71.060	71.060	0	EUR 12,930000	918.805,80	6,20	
LOYS - Global L/S I	LU0720542298		ANT	7.200	0	5.400	EUR 69,020000	496.944,00	3,35	
Mainfirst - Germany Fund C	LU0390221926		ANT	2.100	2.100	0	EUR 151,880000	318.948,00	2,15	
MFS Mer.-European Core Equity Bearer Shares Cl. I1 EO o.N.	LU0219424214		ANT	450	450	0	EUR 346,350000	155.857,50	1,05	

Vermögensaufstellung zum 30.11.2019

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				
MFS Mer.-Prudent Capital Fund Registered Shares WH1 EUR o.N.	LU1442549884		ANT	60.400	60.400	0	EUR 11,840000	715.136,00	4,82
OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N.	LU0834815101		ANT	615	125	0	EUR 1.301,130000	800.194,95	5,40
Palad.A.M.I.AG TGV-Paladin One Inhaber-Anlageaktien	DE000A1W1PH8		ANT	5.690	690	0	EUR 151,270000	860.726,30	5,81
SPSW - WHC Global Discovery Inhaber-Anteile B	DE000A2JJZY3		ANT	500	0	0	EUR 932,230000	466.115,00	3,14
Summe der Investmentanteile							EUR	10.958.619,97	73,92
Summe Wertpapiervermögen							EUR	14.538.157,82	98,07
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte									
Optionsrechte auf Aktienindices									
Put ESTX 50 2800,000000000 19.06.2020		XEUR	STK	Anzahl 130				23.010,00	0,16
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	23.010,00	0,16
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			EUR	266.798,15				266.798,15	1,80
Summe der Bankguthaben							EUR	266.798,15	1,80
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	17.425,00				17.425,00	0,12
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	17.425,00	0,12
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-21.950,62			EUR	-21.950,62	-0,15
Fondsvermögen							EUR	14.823.440,35	100 2)
PENSION.INVEST PLUS® FV									
Anteilwert							EUR	100,56	
Umlaufende Anteile							STK	250	
PENSION.INVEST PLUS® I									
Anteilwert							EUR	96,12	
Umlaufende Anteile							STK	99.584	
PENSION.INVEST PLUS® R									
Anteilwert							EUR	95,14	
Umlaufende Anteile							STK	54.933	

Fußnoten:

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

2) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 65,85%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 21.305.365,83 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Noratis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2E4MK4	STK	-	5.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
8,500000000% R-Logitech S.A.M. EO-Anl. 2019(21/23) Tr.2	DE000A2RW772	EUR	450	450	
Investmentanteile					
KVG-eigene Investmentanteile					
Dreisam Income Inhaber-Anteile I	DE000A2DHT09	ANT	-	1.504	
Gruppenfremde Investmentanteile					
ACEVO Gl.Healthcare Abs.Ret.UI Inhaber-Anteile	DE000A1111D5	ANT	-	2.900	
ASSETS Defensive Opportunit.UI Inhaber-Anteile A	DE000A1H72N5	ANT	-	3.000	
Do RM Special Situat.Tot.Ret.I Inhaber-Anteile A EUR o.N.	LU0566786892	ANT	-	1.260	
Frankf.Aktienfond.f.Stiftungen Inhaber-Anteile AI	DE000A12BPQ2	ANT	-	7.900	
Frankfurter Stiftungsfonds Inhaber-Anteile G	DE000A2DTMS5	ANT	-	100	
Frankfurter Stiftungsfonds Inhaber-Anteile A	DE000A2JJZ37	ANT	-	2	
Deutsche Aktien Total Return	LU0216092006	ANT	-	4.350	
IP Fonds-IP Black Inhaber-Anteile Class T o.N.	LU1516376636	ANT	-	34.000	
Jan.Hend.-J.H.UK Abs.Return Actions Nom.I Acc.EUR Hdgd oN	LU0490769915	ANT	-	51.800	
Value Opportunity Fund Inhaber-Anteile H o.N.	LU1191857009	ANT	-	5.000	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswerte: DAX Index, ESTX 50 Index (Price) (EUR)		EUR			10.117,18

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

für den Zeitraum vom 01. Dezember 2018 bis 30. November 2019		PENSION.INVEST PLUS® FV	PENSION.INVEST PLUS® I	PENSION.INVEST PLUS® R	PENSION.INVEST PLUS® V
I. Erträge					
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	1,63	2.321,57	1.254,66	0,00
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	22,13	25.053,79	13.640,72	0,00
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-3,71***)	-4.037,49***)	-2.211,54***)	0,00
4. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	58,67	56.063,43	30.702,23	0,00
5. Sonstige Erträge	EUR	5,84	6.221,16	3.478,53	0,00
Summe der Erträge	EUR	84,56	85.622,46	46.864,60	0,00
II. Aufwendungen					
1. Verwaltungsvergütung	EUR	-139,89	-93.723,05	-76.838,97	0,00
2. Verwahrstellenvergütung	EUR	-7,48	-7.136,70	-4.248,08	0,00
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-11,82	-5.304,23	-3.064,42	0,00
4. Sonstige Aufwendungen	EUR	-3,49	-2.683,74	-1.568,36	0,00
5. Aufwandsausgleich	EUR	0,00	1.247,59	7.427,32	0,00
Summe der Aufwendungen	EUR	-162,68	-107.600,13	-78.292,51	0,00
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	-78,12	-21.977,67	-31.427,91	0,00
IV. Veräußerungsgeschäfte					
1. Realisierte Gewinne	EUR	0,02	4.485,77	2.629,56	0,00
2. Realisierte Verluste	EUR	-289,46	-604.138,51	-346.807,34	0,00
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-289,44	-599.652,74	-344.177,78	0,00
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-367,56	-621.630,41	-375.605,69	0,00
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.163,27	355.207,22	172.777,99	17,59
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-655,35	201.881,76	154.815,63	-235,17
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	507,92	557.088,98	327.593,62	-217,58
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	140,36	-64.541,43	-48.012,07	-217,58

***) Darin enthalten sind negative Habenzinsen in Höhe von EUR 3,71 in der ASK FV, sowie EUR 4.037,49 in der ASK I, sowie in Höhe von EUR 2.211,54 in der ASK R

Entwicklung des Sondervermögens 2019

	PENSION.INVEST PLUS® FV		PENSION.INVEST PLUS® I	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	0,00	EUR	9.851.590,63
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	25.000,00	EUR	-208.580,11
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	25.000,00	EUR	231.861,48
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	0,00	EUR	-440.441,59
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	0,00	EUR	-6.381,04
3. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	140,36	EUR	-64.541,43
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	1.163,27	EUR	355.207,22
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	-655,35	EUR	201.881,76
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	25.140,36	EUR	9.572.088,05

	PENSION.INVEST PLUS® R		PENSION.INVEST PLUS® V	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	6.351.988,08	EUR	46.700,11
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	-1.057.341,33	EUR	-46.486,60
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	1.270.474,67	EUR	0,00
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-2.327.816,00	EUR	-46.486,60
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-20.422,74	EUR	4,07
3. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-48.012,07	EUR	-217,58
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	172.777,99	EUR	17,59
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	154.815,63	EUR	-235,17
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	5.226.211,94	EUR	0,00

Verwendung der Erträge des Investmentvermögens

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt		je Anteil	
PENSION.INVEST PLUS® FV				
I. Für die Wiederanlage verfügbar				
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-367,56		-1,47
2. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	289,46		1,16
II. Wiederanlage	EUR	-78,10		-0,31
PENSION.INVEST PLUS® I				
I. Für die Wiederanlage verfügbar				
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-621.630,41		-6,24
2. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	604.138,51		6,07
II. Wiederanlage	EUR	-17.491,90		-0,18
PENSION.INVEST PLUS® R				
I. Für die Wiederanlage verfügbar				
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-375.605,69		-6,84
2. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	346.807,34		6,31
II. Wiederanlage	EUR	-28.798,35		-0,52

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

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
PENSION.INVEST PLUS® FV				
Auflegung 01.07.2019	EUR	25.000,00	EUR	100,00
2019	EUR	25.140,36	EUR	100,56
PENSION.INVEST PLUS® I				
Auflegung 16.01.2017	EUR	200.000,00	EUR	100,00
2017	EUR	3.784.945,89	EUR	104,42
2018	EUR	9.851.590,63	EUR	96,79
2019	EUR	9.572.088,05	EUR	96,12
PENSION.INVEST PLUS® R				
Auflegung 16.01.2017	EUR	200.000,00	EUR	100,00
2017	EUR	5.982.307,93	EUR	104,13
2018	EUR	6.351.988,08	EUR	96,14
2019	EUR	5.226.211,94	EUR	95,14
PENSION.INVEST PLUS® V				
Auflegung 12.02.2018	EUR	200.000,00	EUR	100,00
2018	EUR	46.700,11	EUR	93,40
07.12.2018	EUR	46.486,60	EUR	92,97

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 287.350,59

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 98,07
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,16

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 0,32 %
größter potentieller Risikobetrag 0,81 %
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 Tage Haltedauer bei einem effektiven historischen Beobachtungszeitraum von einem Jahr

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

Mittelwert 1,11

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

iBoxx EUR Corporates BBB Clean Price Index in EUR 25,00 %
MSCI - World Index 50,00 %
REX Performance Index 25,00 %

Sonstige Angaben

PENSION.INVEST PLUS® FV
Anteilwert EUR 100,56
Umlaufende Anteile STK 250

PENSION.INVEST PLUS® I
Anteilwert EUR 96,12
Umlaufende Anteile STK 99.584

PENSION.INVEST PLUS® R
Anteilwert EUR 95,14
Umlaufende Anteile STK 54.933

	PENSION.INVEST PLUS® FV	PENSION.INVEST PLUS® I	PENSION.INVEST PLUS® R
Währung	EUR	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung	1,35% p.a.	0,975% p.a.	1,35% p.a.
Ausgabeaufschlag	3%	-	3%
Ertragsverwendung	thesaurierend	thesaurierend	thesaurierend
Mindestanlagevolumen	-	EUR 1.000.000	-
Anlegerkreis	Die FV-Klasse richtet sich an Anleger, die durch das Vermögensverwaltungsnetzwerk gewonnen wurden. Sie ist nicht für Anleger erwerbbar, die nicht durch das Vermögensverwaltungsnetzwerk gewonnen wurden.		

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	
PENSION.INVEST PLUS® FV	1,79 %
PENSION.INVEST PLUS® I	2,27 %
PENSION.INVEST PLUS® R	2,64 %
PENSION.INVEST PLUS® V	1,01 %

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

Transaktionskosten EUR 5.871,13

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 Aufwandsersatzungen.

Die KVG gewährt für die Anteilscheinklasse FV keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilscheinklasse I sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilscheinklasse R 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.

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Die Verwaltungsvergütung für KVG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

TBF GLOBAL INCOME I	0,5000 %
TBF SPECIAL INCOME EUR I	0,5600 %
Value Aktiv Plus Inhaber-Anteile I	1,2000 %
Dreisam Income Inhaber-Anteile I	1,5000 %

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

Absolute Return Multi Prem.Fo. Inhaber-Anteile AK I	1,2500 %
ACATIS-GANE VALUE EVENT F. UI	1,5000 %
BlackRock Str.Fds-Eur.Opp.Ext. Act. Nom. A2 EUR o.N.	1,5000 %
Comgest Growth PLC-Global Flex Reg. Shares EUR I Acc. o.N.	0,9000 %
Fidelity Fds-Europ.Dyn.Gwth Fd A Acc. EUR o.N.	1,9300 %
FU Fonds - Multi Asset Fonds Inhaber-Anteile I o.N.	0,7000 %
GREIFF 'spec.situations' Fd OP Inh.-Anteile	0,8000 %
IP Fonds-IP Blue Namens-Anteile Class X o.N.	0,2500 %
LOYS - Global L/S I	0,7500 %
Mainfirst - Germany Fund C	1,2000 %
MFS Mer.-European Core Equity Bearer Shares Cl. I1 EO o.N.	0,7500 %
MFS Mer.-Prudent Capital Fund Registered Shares WH1 EUR o.N.	0,5000 %
OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N.	0,7000 %
Palad.A.M.I.AG TGV-Paladin One Inhaber-Anlageaktien	1,5000 %
SPSW - WHC Global Discovery Inhaber-Anteile B	1,1000 %
ACEVO Gl.Healthcare Abs.Ret.UI Inhaber-Anteile	1,8000 %
ASSETS Defensive Opportunit.UI Inhaber-Anteile A	0,3000 %
Do RM Special Situat.Tot.Ret.I Inhaber-Anteile A EUR o.N.	0,1500 %
Frankf.Aktienfond.f.Stiftungen Inhaber-Anteile AI	0,1500 %
Frankfurter Stiftungsfonds Inhaber-Anteile G	0,1500 %
Frankfurter Stiftungsfonds Inhaber-Anteile A	1,5000 %
Deutsche Aktien Total Return	1,3700 %
IP Fonds-IP Black Inhaber-Anteile Class T o.N.	1,0000 %
Jan.Hend.-J.H.UK Abs.Return Actions Nom.I Acc.EUR Hdgd oN	1,0000 %
Value Opportunity Fund Inhaber-Anteile H o.N.	1,2500 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:

PENSION.INVEST PLUS® FV: EUR 5,84 Kick-Back Zahlungen

PENSION.INVEST PLUS® I: EUR 6.221,16 Kick-Back Zahlungen

PENSION.INVEST PLUS® R: EUR 3.478,53 Kick-Back Zahlungen

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

PENSION.INVEST PLUS® FV: EUR 2,67 Kosten für die Bewertung von Vermögensgegenständen

PENSION.INVEST PLUS® I: EUR 2.371,40 Kosten für die Bewertung von Vermögensgegenständen

PENSION.INVEST PLUS® R: EUR 1.396,52 Kosten für die Bewertung von Vermögensgegenständen

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 2017/2018 (Portfoliomanagement Hinkel & Cie. Vermögensverwaltung AG)

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Das Auslagerungsunternehmen hat folgende Informationen selbst veröffentlicht:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung: EUR 467.291

davon feste Vergütung: EUR 431.291

davon variable Vergütung: EUR 36.000

Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen: EUR 0

Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens: 5

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 PENSION.INVEST PLUS® – 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 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 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:

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 18.445.196,00
Haftendes Eigenkapital (aufsichtsrecht-
liche Eigenmittel nach Art. 72 CRR):
€ 202.020.403,81
(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