

Jahresbericht zum 30. November 2019

RM Select Invest Global

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

RM Select Invest Global

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

Anlageziel und Anlagepolitik

Anlageziel des **RM Select Invest Global** ist, das Kapital der Anleger zu erhalten und einen angemessenen Ertrag zu erzielen.

Der **RM Select Invest Global** ist ein Sondervermögen mit einem sehr breiten und flexiblen Anlagespektrum. Das Fondsvermögen kann je nach Marktsituation in Aktien und Aktienfonds, Anderen Wertpapieren (z.B. verzinslichen Wertpapiere, Schuldverschreibungen, Zertifikaten), Rentenfondsanteilen, Bankguthaben, Geldmarktinstrumenten, Geldmarktfondsanteilen. Anteilen an Gemischten Sondervermögen, Anteilen an Sonstigen Sondervermögen, Derivaten zu Investitions- und Absicherungszwecken sowie sonstigen Anlageinstrumenten investiert sein.

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

Aktien	Max 100 %
Andere Wertpapiere (auch Zertifikate)	Max 50 %
Bankguthaben	Max 50 %
Geldmarktinstrumente	Max 50 %
Aktienfondsanteile	Max 100 %
Rentenfondsanteile	Max 50 %
Anteile an Fonds, die überwiegend in Geldmarktinstrumente investieren:	Max 50 %
Anteile an Gemischten Sondervermögen	Max 100 %
Anteile an Sonstigen Sondervermögen	Max 10 %

Zentrales Anliegen des ausgelagerten Fondsmanagements ist es, gezielt an der

globalen Kapitalmehrung teilzuhaben, während in rezessiven Phasen durch die Beimischung von sicherheitsorientierten Investments und aktivem Risikomanagement die Grundlage für ein attraktives Ertragspotenzial und Substanzerhalt geschaffen wird. Als Benchmark dient eine Indexzusammensetzung aus Aktien Global (70 %) und Renten Global (30 %). Ziel des Sondervermögens ist es jedoch nicht, diesen Index nachzubilden.

Das Marktrisikopotenzial beträgt maximal 200 %. Die Fondswährung lautet auf Euro.

Anlagepolitik / Portfoliostruktur

Der Anteil der Netto-Risikoquote schwankte im Berichtszeitraum zwischen 49 % und 71 %. Die Netto-Risikoquote wird definiert durch den Anteil an Aktienfonds zuzüglich der Derivate-Positionierung, welche die Risikoquote erhöhen (long), aber auch reduzieren (short) kann. Am Geschäftsjahresende lag die genannte Risikoquote bei 60 %.

Das Segment der Aktienfonds blieb während des gesamten Berichtsjahres relativ

stabil. Die Quote lag im Minimum bei 65 % und im Maximum bei 73 %. Die Steuerung des Aktienmarktexposures wurde über Derivate umgesetzt.

Die Möglichkeit, vorhandene Liquidität in fremden Währungen zu parken wurde in geringem Umfang genutzt. Die am Beginn des Geschäftsjahres vorhandene US-Dollar Liquidität wurde im Berichtszeitraum nahezu komplett abgebaut. Teilweise wurden die Mittel genutzt um Liquidität im englischen Pfund aufzubauen. Diese Position wurde zum Ende des Berichtsjahres ebenfalls wieder abgebaut.

Die Rentenquote wurde im Geschäftsjahresverlauf stabil gehalten. Die Quote schwankte, bedingt durch Kursveränderungen und kürzerfristige Positionsveränderungen zwischen 7 % und 10 %.

Der Anteil an Absolut Return Anlagen wurde während des Geschäftsjahres leicht reduziert.

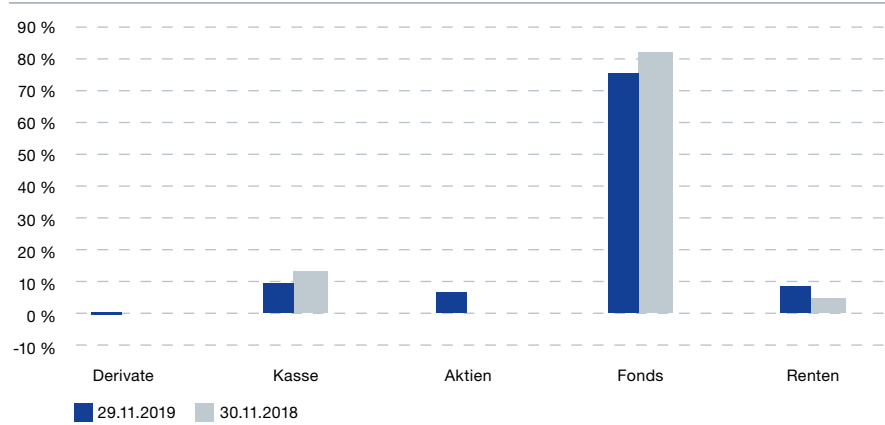
In der Spitze lag die Absolut Return Quote bei 10 %. Zum Geschäftsjahresende betrug die Quote 7 %.

Netto Risikoquote

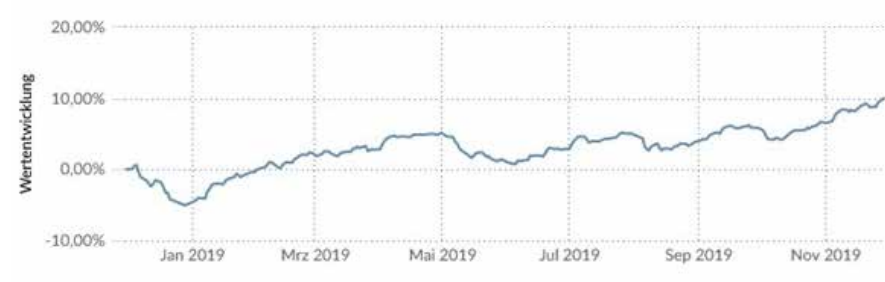


Die Risikoquote wurde im Geschäftsjahr aktiv über den Einsatz von DAX-Derivaten gesteuert. Zum Ende des Berichtsjahres lag die Risikoquote bei 60 %. Im Maximum wurden 71 % erreicht, das Minimum lag bei 49 %. Diese aktive Steuerung der Quote trug zur Reduzierung der Volatilität bei.

Nachfolgend eine Darstellung der Assetklassenveränderung im Jahresverlauf, sowie Gegenüberstellung der Portfoliostruktur Geschäftsjahresbeginn / Geschäftsjahresende:



Übersicht über die Wertentwicklung des AIF-Publikumsfonds während des Berichtszeitraumes



Sonstige für den Anleger wesentliche Hinweise

Das Portfoliomanagement für den RM Select Invest Global ist weiterhin an die R & M Vermögensverwaltung GmbH ausgelagert. Hierbei handelt es sich um ein von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht zugelassenes Institut.

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

Schadensfälle sind im Berichtszeitraum keine aufgetreten. Weitere wesentliche Ereignisse waren nicht zu verzeichnen.

Wesentliche Risiken des Sondervermögens

Risikoanalyse

Im Berichtszeitraum verbuchte der RM Select Invest Global eine Wertentwicklung von +9,99 %.

Adressausfallrisiken

Die vom RM Select Invest Global gehaltenen Positionen bestehen überwiegend aus Investmentvermögen (75,10 %), sowie Bankguthaben (9,44 %). Ein Adressausfallrisiko sehen wir bei diesen Investitionen nur sehr eingeschränkt.

8,20 % des Fondsvermögens sind in Anleihen investiert, welche auf drei Emittenten verteilt sind. Es handelt sich um die Kreditanstalt für Wiederaufbau, die Europäische Bank für Wiederaufbau, sowie die Bundesrepublik Deutschland. Ein Ausfallrisiko sehen wir hier nur sehr bedingt.

Der Anteil der Einzelaktien ist auf sechs Positionen verteilt. Keine der Positionen ist zum Stichtag 29.11.2019 größer als 1,5 %. Es handelt sich um vier DAX Werte, einen deutschen Nebenwert und einen europäischen Standardwert.

Der Einsatz von Derivaten erfolgt ausschließlich über börsennotierte Instrumente.

Marktpreisrisiken / Zinsänderungsrisiken

Das zentrale Marktpreisrisiko des Fonds resultiert aus der Wertentwicklung der globalen Aktienmärkte. Darüber hinaus wurden in geringem Rahmen noch Zinsänderungsrisiken eingegangen durch den Erwerb von Rentenfonds und Anleihen.

Die Volatilität im Geschäftsjahr betrug 5,13 %. Nachfolgend die Fondskennzahlen:

Anteilsklasse	ISIN	Währung	Kennzahl	lfd. Geschäftsjahr
RM Select Invest Global	DE000A0MP243	EUR	Wertentwicklung	9,99%
			Niedrigster Preis	10,66 €
			Höchster Preis	12,35 €
			Drawdown	0%
			Max. Drawdown	-5,65%
			Bester Monat	5,07%
			Schlechtester Monat	-5,06%
			Anzahl Monate > 0	9
			Anzahl Monate < 0	3
			Standardabweichung	0,32%
			Volatilität	5,13%

Währungsrisiken

Währungsrisiken ergeben sich indirekt durch Investments in Zielfonds, die in Anleihen und Aktien außerhalb des Euro-Währungsraumes investieren.

Währungsrisiken ergeben sich indirekt durch Investments in Zielfonds, die in Anleihen und Aktien außerhalb des Euro-Währungsraumes investieren.

Operationelle Risiken

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

Beim operationellen Risiko differenziert die Gesellschaft zwischen technischen Risiken, Personalrisiken, 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.

Liquiditätsrisiken

Aufgrund der Anlagepolitik ist das Sondervermögen den Rentenmärkten inhärenten Liquiditätsrisiken ausgesetzt. Um diese Liquiditätsrisiken zu begrenzen, achtet das Fondsmanagement auf ein ausreichendes Emissionsvolumen der einzelnen Anleihen sowie einen hohen Diversifikationsgrad im Sondervermögen.

Der Bereich Renten ist in drei Anleihen unterteilt. Emittenten dieser Anleihen sind die Bundesrepublik Deutschland, die Kreditanstalt für Wiederaufbau, sowie die Europäische Bank für Wiederaufbau und Entwicklung. Es handelt sich um börsennotierte Instrumente, welche auch ein ausreichendes Handelsvolumen aufweisen, um die Positionen jederzeit liquidieren zu können.

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

Der Fonds investiert einen Teil seines Vermögens in Zielfonds. Die Liquidität des Sondervermögens kann eingeschränkt werden, sofern z.B. für die Zielfonds die Rücknahme der Anteilscheine ausgesetzt werden sollte.

Wesentliche Quellen des Veräußerungsergebnisses

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften des RM Select Invest Global für den Berichtszeitraum betrug netto: 760.102,73 Euro.

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung Investmentfonds. Für die realisierten Verluste sind im Wesentlichen die Veräußerungen Derivativen ursächlich.

Die im Geschäftsjahr 2018/2019 abgeschlossenen Geschäfte sowie die sich im Bestand des Sondervermögens befindlichen Positionen werden im Jahresbericht aufgeführt.

Vermögensübersicht per 30. November 2019

Fondsvermögen: EUR 27.486.259,31 (24.426.056,01)

Umlaufende Anteile: 2.226.355 (2.159.227)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 30.11.2018
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	1.866	6,80	(0,00)
2. Anleihen	2.256	8,20	(4,63)
3. Sonstige Wertpapiere	20.642	75,10	(82,28)
4. Derivate	-85	-0,31	(0,00)
5. Bankguthaben	2.594	9,44	(13,61)
6. Sonstige Vermögensgegenstände	273	0,99	(0,31)
II. Verbindlichkeiten	-60	-0,22	(-0,83)
III. Fondsvermögen	27.486	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										
Aktien										
BASF	DE000BASF111		STK	6.000	6.000	0	EUR 68,750000	412.500,00	1,50	
Deutsche Lufthansa	DE0008232125		STK	20.000	20.000	0	EUR 17,165000	343.300,00	1,25	
Deutsche Post	DE0005552004		STK	6.800	6.800	0	EUR 33,715000	229.262,00	0,83	
Koenig & Bauer	DE0007193500		STK	10.000	10.000	0	EUR 32,500000	325.000,00	1,19	
Royal Dutch Shell	GB00B03MLX29		STK	10.000	10.000	0	EUR 26,280000	262.800,00	0,96	
Siemens	DE0007236101		STK	2.500	5.000	2.500	EUR 117,340000	293.350,00	1,07	
Verzinsliche Wertpapiere										
0,100000000% Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.12(23)	DE0001030542		EUR	600	0	0	% 104,433000	679.959,09	2,47	
6,000000000% European Bank Rec. Dev. RL-Medium- Term Notes 2017(23)	XS1555164299		RUB	35.000	0	0	% 101,894000	505.719,37	1,84	
1,250000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau NK-Med.Term Nts. v.19(23)	XS2046690827		NOK	11.000	11.000	0	% 98,266000	1.070.260,85	3,89	
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	4.122.151,31	15,00	
Investmentanteile										
Gruppenfremde Investmentanteile										
ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	DE000A0HF4S5		ANT	40	0	0	EUR 23.405,170000	936.206,80	3,41	
Artemis Fds(L)- US Ext.Alpha Act. Nom. B Hgd EUR Acc. o.N	LU1896773915		ANT	1.000.000	1.000.000	0	EUR 1,132400	1.132.400,00	4,12	
BlackRock Str.Fds-Eur.Opp.Ext. Act. Nom. D2 EUR o.N.	LU0418791066		ANT	3.000	0	0	EUR 416,140000	1.248.420,00	4,54	
COMGEST GROWTH-COM.GR.EUR.OPP. Reg. Shares EUR I Acc. o.N.	IE00BHWQNN83		ANT	13.500	13.500	0	EUR 40,490000	546.615,00	1,99	
De.Inv.I-Top Asia Inhaber-Anteile FC o.N.	LU0145649181		ANT	1.000	0	0	EUR 344,760000	344.760,00	1,25	
DWS Deutschland Inh.Ant.	DE0008490962		ANT	1.500	0	0	EUR 232,260000	348.390,00	1,27	
Earth Gold Fund UI	DE000A0Q2SD8		ANT	14.500	0	9.500	EUR 65,710000	952.795,00	3,47	
Fidelity Fds-Emerg. Mkts. Fd. Reg. Inc.Shs Y EUR o.N.	LU1711971041		ANT	45.000	85.000	40.000	EUR 10,420000	468.900,00	1,71	
Fortezza Finanz - Aktienwerk Inhaber-Anteile I o.N.	LU0905833017		ANT	2.200	0	0	EUR 229,280000	504.416,00	1,84	
HERALD(LUX)-US Abs. Ret. EO Nam. Ant. I Cap.	LU0350637061		ANT	1.577	0	0	EUR 0,000001	0,00	0,00	
IQAM Bond LC Emerging Markets Inhaber-Anteile AA o.N.	AT0000A189Q9		ANT	4.800	0	0	EUR 99,570000	477.936,00	1,74	
IQAM Market Timing Europe Inhaber-Anteile AT o.N.	AT0000A1W491		ANT	5.000	2.000	0	EUR 116,070000	580.350,00	2,11	
JPMorgan Fds-Glob.Healthcar.Fd A.N.JPM-Gbl.Hc. C(dis) EUR o.N.	LU1734444356		ANT	4.500	4.500	0	EUR 132,740000	597.330,00	2,17	
JPMorgan-Europe Strategic Val. A.N. JPM-Eu.St.Va.C(dis) EUR o.N	LU0828466382		ANT	6.200	6.200	0	EUR 124,310000	770.722,00	2,80	
Jupiter Gl.Fd.-J.Europ.Growth Namens-Ant. D EUR A Inc. o.N.	LU1074971026		ANT	56.000	0	0	EUR 17,820000	997.920,00	3,63	
LOYS - Global L/S I	LU0720542298		ANT	9.300	3.500	0	EUR 69,020000	641.886,00	2,34	
Loys - Loys Global I	LU0277768098		ANT	470	0	280	EUR 1.086,840000	510.814,80	1,86	
LOYS EUROPA - LOYS Aktien Eur. Namens-Anteile I o.N.	LU1129459035		ANT	800	0	0	EUR 808,480000	646.784,00	2,35	
LOYS Global MH	DE000A0H08T8		ANT	3.100	0	0	EUR 256,410000	794.871,00	2,89	
Mainfirst-Mainfirst Contr.Opp. Registered Shares X EUR o.N.	LU1501517327		ANT	3.500	3.500	0	EUR 103,630000	362.705,00	1,32	

Vermögensaufstellung zum 30.11.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Mirabaud-Equities Glob. Focus Namens-Anteile I Cap. EUR o.N.	LU1203833881		ANT	1.220	1.220	0	EUR 253,060000	308.733,20	1,12
Pictet Total Return - Agora Namens-Anteile I EUR o.N.	LU1071462532		ANT	4.000	0	0	EUR 129,150000	516.600,00	1,88
RWC Fds-RWC Pensato EU.Abs.Rt Act. Nom. B EUR Acc. o.N.	LU1697532296		ANT	3.600	0	3.600	EUR 120,970000	435.492,00	1,58
Schroder ISF Greater China Namensanteile C Acc EUR o.N.	LU1725194317		ANT	8.500	8.500	0	EUR 61,143300	519.718,05	1,89
SEILERN INTL FDS-Seil.America Reg.Shares EUR H I o.N.	IE00BD8DY878		ANT	5.000	5.000	0	EUR 165,320000	826.600,00	3,01
SQUAD - Value Actions au Porteur I o.N.	LU1659686031		ANT	2.300	0	0	EUR 446,770000	1.027.571,00	3,74
SQUAD-European Convictions Actions au Porteur I o.N.	LU1659686460		ANT	2.500	0	0	EUR 212,230000	530.575,00	1,93
Xtrackers MSCI Japan 4C EUR	LU0659580079		ANT	30.000	0	0	EUR 21,349000	640.470,00	2,33
BlackRock SF-Emer.Mkts.Equ.St. Actions Nom. D2 USD o.N.	LU1321847714		ANT	2.600	2.600	0	USD 179,690000	424.490,28	1,54
FAST - Asia Fund Namens-Anteile Y Acc.USD o.N.	LU0862795688		ANT	6.300	0	0	USD 167,010000	955.990,37	3,48
Schroder ISF Asian Total Return C Acc	LU0326949186		ANT	3.600	0	0	USD 300,434700	982.704,82	3,58
Schroder ISF-Asi.Lg Term Val. Act. Nom. C USD Acc. oN	LU1947547953		ANT	7.100	7.100	0	USD 94,362900	608.737,59	2,21
Summe der Investmentanteile							EUR	20.641.903,91	75,10
Summe Wertpapiervermögen							EUR	24.764.055,22	90,10
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
DAX Future 20.12.2019		XEUR	EUR	Anzahl -10				-85.237,50	-0,31
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	-85.237,50	-0,31
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	497.839,04				497.839,04	1,81
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	2.094.393,44				2.094.393,44	7,63
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:									
			GBP	708,50				830,50	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	743,00				675,09	0,00
Summe der Bankguthaben							EUR	2.593.738,07	9,44
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	14.399,89				14.399,89	0,05
Dividendenansprüche			EUR	3.629,84				3.629,84	0,01
Sonstige Ansprüche			EUR	255.212,04				255.212,04	0,93
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	273.241,77	0,99
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-59.538,25			EUR	-59.538,25	-0,22
Fondsvermögen							EUR	27.486.259,31	100,2)
Anteilwert							EUR	12,35	
Umlaufende Anteile							STK	2.226.355	

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 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 167.115.634,22 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 29.11.2019	
Britisches Pfund		GBP	0,853100	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone		NOK	10,099650	= 1 Euro (EUR)
Rubel		RUB	70,519150	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar		USD	1,100600	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel				
b) Terminbörsen				
EUREX DEUTSCHLAND		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					
Deutsche Bank	DE0005140008	STK	45.000	45.000	
Deutsche Telekom	DE0005557508	STK	39.000	39.000	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
Artemis Fds(L)- US Ext.Alpha Act. Nom. B EUR Acc. o.N	LU1896774301	ANT	947.842	947.842	
Artemis US Extended Alpha Fund Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	GB00BMMV5F43	ANT	-	500.000	
De.Inv.I - Top Euroland FC	LU0145647722	ANT	-	3.600	
Fidelity Fds-Emerg. Mkts. Fd. Reg. Shares A Dis. EUR o.N.	LU0307839646	ANT	-	35.000	
IQAM Equity US IT	AT0000A0XJE5	ANT	-	4.000	
iSh.ST.Euro.600 Banks U.ETF DE	DE000A0F5UJ7	ANT	35.000	35.000	
iS.II-\$ Treas.Bd 7-10yr UC.ETF	IE00B1FZS798	ANT	-	3.000	
Mainfirst - Germany Fund X Dis.EUR	LU1004823800	ANT	-	5.800	
Melchior Selec.Tr-Velox Fund Actions Nom. I1 EUR o.N.	LU1358059555	ANT	-	3.650	
Pinebr.GI-Asia ex J.S.C.Eq.Fd. Registered Shares Y o.N.	IE0003895277	ANT	-	1.100	
Pictet TR - Mandarin Namens-Anteile HI EUR o.N.	LU0496443705	ANT	-	3.500	
RAM(L)SYS.FD.-European Equities IP	LU0704152916	ANT	-	1.100	
Robus Mid-Market Value Bond Fd Inhaber-Anteile C II o.N.	LU0960826658	ANT	-	2.900	
Robus Cross Capital-Str. Fund Namensanteile C II o.N.	LU1580201579	ANT	-	4.000	
SEILERN INTL FDS-Seil.America Reg.Shares USD U I o.N.	IE00B1ZBRP88	ANT	-	3.000	
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			70.040,45

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

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

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	17.338,42
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	4.278,95
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	1.513,65
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	30.273,26
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-4.278,99*)
6. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	80.897,83
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-641,85
8. Sonstige Erträge	EUR	225.077,73
Summe der Erträge	EUR	354.459,00

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-1.679,25
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-457.034,98
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-12.692,96
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-7.137,59
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-2.006,89
6. Aufwandsausgleich	EUR	-5.189,11
Summe der Aufwendungen	EUR	-485.740,78

III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR -131.281,78

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	1.935.750,12
2. Realisierte Verluste	EUR	-1.175.647,39
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	760.102,73

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 628.820,95

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	979.477,23
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	861.358,68

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 1.840.835,91

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 2.469.656,86

*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen in Höhe von EUR 14.094,29

Entwicklung des Sondervermögens

	2019	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	24.426.056,01
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-173.164,96
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	763.747,88
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	1.954.332,69
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-1.190.584,81
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-36,48
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.469.656,86
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	979.477,23
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	861.358,68
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	27.486.259,31

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt		je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	4.907.383,25	2,20
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	628.820,95	0,28
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	1.175.647,39	0,53
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-2.499.858,50	-1,12
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-4.122.938,89	-1,85
III. Gesamtausschüttung	EUR	89.054,20	0,04
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	89.054,20	0,04

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)

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
2016	EUR	22.163.238,75	EUR	10,97
2017	EUR	25.407.662,93	EUR	12,06
2018	EUR	24.426.056,01	EUR	11,31
2019	EUR	27.486.259,31	EUR	12,35

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 3.309.625,00

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 %)	90,10
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,31

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	0,62 %
größter potentieller Risikobetrag	1,26 %
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag	0,85 %

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	0,96
------------	------

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

iBoxx EUR Corporates Clean Price Index in EUR	30,00 %
MSCI - World Index	70,00 %

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	12,35
Umlaufende Anteile	STK	2.226.355

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	2,75 %
-------------------	--------

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

Transaktionskosten	EUR	11.017,92
--------------------	-----	-----------

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 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 Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	0,7200 %
Artemis Fds(L)- US Ext.Alpha Act. Nom. B Hgd EUR Acc. oN	0,9000 %
BlackRock Str.Fds-Eur.Opp.Ext. Act. Nom. D2 EUR o.N.	0,3000 %
COMGEST GROWTH-COM.GR.EUR.OPP. Reg. Shares EUR I Acc. o.N.	1,0000 %
De.Inv.I-Top Asia Inhaber-Anteile FC o.N.	0,7500 %
DWS Deutschland Inh.Ant.	1,2000 %
Earth Gold Fund UI	0,4500 %
Fidelity Fds-Emerg. Mkts. Fd. Reg. Inc.Shs Y EUR o.N.	0,8000 %
Fortezza Finanz - Aktienwerk Inhaber-Anteile I o.N.	0,1200 %
HERALD(LUX)-US Abs. Ret. EO Nam. Ant. I Cap.	2,0000 %
IQAM Bond LC Emerging Markets Inhaber-Anteile AA o.N.	1,3000 %
IQAM Market Timing Europe Inhaber-Anteile AT o.N.	0,9000 %
JPMorgan Fds-Glob.Healthcar.Fd A.N.JPM-Gbl.Hc. C(dis)EUR o.N.	0,8000 %
JPMorgan-Europe Strategic Val. A.N. JPM-Eu.St.Va.C(dis)EUR oN	0,7500 %
Jupiter Gl.Fd.-J.Europ.Growth Namens-Ant. D EUR A Inc. o.N.	0,7500 %
LOYS - Global L/S I	0,7500 %
Loys - Loys Global I	0,6000 %
LOYS EUROPA - LOYS Aktien Eur. Namens-Anteile I o.N.	0,1500 %
LOYS Global MH	0,9000 %
Mainfirst-Mainfirst Contr.Opp. Registered Shares X EUR o.N.	1,8000 %
Mirabaud-Equities Glob. Focus Namens-Anteile I Cap. EUR o.N.	0,7500 %
Pictet Total Return - Agora Namens-Anteile I EUR o.N.	1,1000 %
RWC Fds-RWC Pensato EU.Abs.Rt Act. Nom. B EUR Acc. o.N.	0,3000 %
Schroder ISF Greater China Namensanteile C Acc EUR o.N.	1,0000 %
SEILERN INTL FDS-Seil.America Reg.Shares EUR H I o.N.	0,9800 %
SQUAD - Value Actions au Porteur I o.N.	1,5000 %
SQUAD-European Convictions Actions au Porteur I o.N.	1,5000 %
Xtrackers MSCI Japan 4C EUR	0,6000 %
BlackRock SF-Emer.Mkts.Equ.St. Actions Nom. D2 USD o.N.	1,0000 %
FAST - Asia Fund Namens-Anteile Y Acc.USD o.N.	1,0000 %
Schroder ISF Asian Total Return C Acc	1,0000 %
Schroder ISF-Asi.Lg Term Val. Act. Nom. C USD Acc. oN	1,0000 %
Artemis Fds(L)- US Ext.Alpha Act. Nom. B EUR Acc. oN	0,7500 %
Artemis US Extended Alpha Fund Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	0,7500 %
De.Inv.I - Top Euroland FC	0,7500 %
Fidelity Fds-Emerg. Mkts. Fd. Reg. Shares A Dis. EUR o.N.	1,5000 %
IQAM Equity US IT	1,7500 %
iSh.ST.Euro.600 Banks U.ETF DE	0,4500 %
iS.II-\$ Treas.Bd 7-10yr UC.ETF	0,2000 %
Mainfirst - Germany Fund X Dis.EUR	0,7500 %
Melchior Selec.Tr-Velox Fund Actions Nom. I1 EUR o.N.	2,0000 %
Pinebr.Gl-Asia ex J.S.C.Eq.Fd. Registered Shares Y o.N.	1,0000 %
Pictet TR - Mandarin Namens-Anteile HI EUR o.N.	1,6000 %
RAM(L)SYS.FD.-European Equities IP	0,8000 %
Robus Mid-Market Value Bond Fd Inhaber-Anteile C II o.N.	0,2200 %
Robus Cross Capital-Str. Fund Namensanteile C II o.N.	0,2200 %
SEILERN INTL FDS-Seil.America Reg.Shares USD U I o.N.	0,7500 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 190.566,88 Entschädigungszahlung

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 1.631,89 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 2017 (Portfoliomanagement R & M Vermögensverwaltung GmbH)

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	221.950
davon feste Vergütung:	EUR	0
davon variable Vergütung:	EUR	0
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	EUR	0

Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens: 3

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

Keine Änderung im Berichtszeitraum

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.

Leverage-Umfang nach Bruttomethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	5,00
tatsächlicher Leverage-Umfang nach Bruttomethode	0,96
Leverage-Umfang nach Commitmentmethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	3,00
tatsächlicher Leverage-Umfang nach Commitmentmethode	0,97

Hamburg, 09. 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 RM Select Invest Global – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Dezember 2018 bis zum 30. November 2019, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. November 2019, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Dezember 2018 bis zum 30. November 2019, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

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

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

INVEST Hanseatische Investment-GmbH nicht fortgeführt wird.

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

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

Hamburg, den 10. 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