

Jahresbericht zum 31. August 2019

Vermögenspooling Fonds Nr. 3

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

Vermögenspooling Fonds Nr. 3

in der Zeit vom 1. September 2018 bis 31. August 2019.

Hamburg, im Dezember 2019

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 31. August 2019	6
Vermögensaufstellung per 31. August 2019	7
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	14
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	17
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	19

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2018/2019

Anlageziel und Anlagepolitik

Für den konservativ ausgerichteten Mischfonds verfolgt das Fondsmanagement das Anlageziel, 3,4 Prozent Ertrag bei möglichst geringem Risiko zu erreichen. Dazu werden nahezu sämtliche Anlageklassen laufend hinsichtlich ihrer Ertragschancen bewertet und je nach Attraktivität entsprechend für den Fonds erworben. Zudem wird auf eine möglichst optimale Mischung der Anlagekategorien geachtet, so dass in der Gesamtheit das Ertragsniveau des Fonds stabilisiert wird. Bei der einzelnen Investitionsentscheidung spielt das Thema Nachhaltigkeit eine zentrale Rolle.

Das Ende des Börsenjahrs 2018 prägte auch den Beginn und den weiteren Verlauf des Jahrs 2019 an den Kapitalmärkten. War man 2018 noch von Zinssteigerungen und einem ungewissen Wirtschaftswachstum ausgegangen, so zeigte sich 2019 ein gegenteiliges Bild. Trotz unveränderter Diskussionen über weltweite Handelspraktiken stiegen die Aktienkurse nach einem schwachen Jahr 2018 an allen wesentlichen Kapitalmärkten. Im Laufe des Jahres sorgte die Amerikanische Notenbank FED für Zinssenkungen. Sowohl die Aktien- als auch die Anleihekurse stiegen weltweit.

Diesem Trend folgend erzielte der Fonds seit Jahresbeginn eine positive Performance von 1,14 Prozent. Die Volatilität lag trotz Schwankungen an den Börsen bei nur 3,55 Prozent. Dies macht ihn unverändert für die Zielgruppe der Stiftungen attraktiv.

Die Zusammensetzung aus Aktien und Anleihen bringt naturgemäß das Risiko von Kursverlusten an den Aktien- bzw. an den Rentenmärkten mit sich. Das Fondsmanagement versucht, diese Risiken durch flexibles Handeln einzugrenzen. So hatte der Fonds über das Jahr gesehen eine durchschnittliche Aktienquote von ca. 15 Prozent, eine Rentenquote von etwa 40 Prozent, eine Quote von Investmentfonds (sowohl Aktien als auch Anleihen) i.H.v. 30 Prozent und eine Kassenhaltung von etwa 15 Prozent.

Sowohl der Aktien- als auch der Rentenanteil haben das Risiko sinkender Kurse. In der aktuellen „Nullzinswelt“ dürften Kurs- und Ertragsrisiken eher im Bereich der Rentenmärkte liegen.

Das Börsenjahr 2019 ist bislang überraschend gut verlaufen. Die Kursanstiege an den Aktienmärkten sind zum einen eine Gegenreaktion auf das enttäuschend verlaufene Börsenjahr 2018 und zum anderen Ausdruck eines soliden Wirtschaftswachstums. Wieder aufkommende Zinssenkungstendenzen haben zwar zu Kursgewinnen in Anleihen geführt, bedeuten aber auch, dass es für Rentenanlagen mit vertretbarem Risiko quasi keinen Zinsertrag mehr gibt. Neben den Aktien- und Rentenmärkten gehören Gold und der US-Dollar zu den weiteren Gewinnern. Eine flexible Vorgehensweise des Fondsmanagements ist deswegen weiterhin notwendig, um die Basis für eine gute Ausschüttung zu legen.

Portfoliostruktur

Produktart	Wert Aktuell Fondswährung	Anteil am Fondsvermögen
31.08.2019		
Aktien	4.792.281,94	15,50
Fonds	9.283.812,85	30,03
Kasse	4.513.590,40	14,60
Renten	12.412.891,39	40,15
Derivate	-86.350,00	-0,28
31.08.2018		
Aktien	3.328.973,88	14,48
Renten	10.497.424,69	45,63
Investmentfonds	8.095.168,99	35,22
Derivate	-1.920,00	-0,01
Kasse	1.023.179,02	4,45
Sonstige Vermögensgegenstände	81.711,85	0,36
Verbindlichkeiten	-29.660,13	-0,13

Risikoanalyse

Adressenausfallrisiken:

Grundsätzlich können Adressenausfallrisiken nicht ausgeschlossen werden. Da der Fonds aber ein breit diversifiziertes Portfolio hält, sind die Auswirkungen eher gering.

Zinsänderungsrisiken:

Der Fonds weist infolge der Investition in Renten Zinsänderungsrisiken auf, die sich in Form von Kursänderungen in den jeweiligen Vermögensgegenständen niederschlagen. Mit Fokus der Anlagen auf das kurze bis mittlere Laufzeitsegment ist das Zinsänderungsrisiko grundsätzlich jedoch als gering einzustufen.

Marktpreisrisiken:

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

Währungsrisiken:

Wegen des Grundsatzes der Diversifikation investiert der Fonds weltweit. Den dadurch bestehenden Währungsrisiken stehen entsprechend Chancen gegenüber.

Liquiditätsrisiken:

Aufgrund der zumeist hohen Liquidität der investierten Papiere war für fast alle eine jederzeitige Liquidierbarkeit gewährleistet.

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.

Wertentwicklung

Die Wertentwicklung (nach BVI-Methode) betrug für den Berichtszeitraum für den Fonds 1,14 %.

Veräußerungsergebnis

Das Veräußerungsergebnis wurde im Wesentlichen durch die Veräußerung von Aktien, Optionen, Futures, Devisengeschäften und verzinslichen Wertpapieren erzielt.

Sonstige Hinweise

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

Das Portfoliomanagement für den Vermögenspooling Fonds Nr. 3 ist ausgelagert an DONNER & REUSCHEL Luxemburg S.A. und Bankhaus Herzogpark AG. Initiator des Fonds ist die Haus des Stiftens GmbH.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht per 31. August 2019

Fondsvermögen: EUR 30.916.226,58 (22.994.878,30)

Umlaufende Anteile: 3.058.086 (2.224.286)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.08.2018
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	4.792	15,50	(14,48)
2. Anleihen	12.413	40,15	(45,63)
3. Sonstige Wertpapiere	9.284	30,03	(35,22)
4. Derivate	-86	-0,28	(-0,01)
5. Bankguthaben	4.413	14,27	(4,45)
6. Sonstige Vermögensgegenstände	130	0,42	(0,36)
II. Verbindlichkeiten			
	-29	-0,09	(-0,13)
III. Fondsvermögen	30.916	100,00	

Vermögensaufstellung per 31. August 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2019	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Anheuser-Busch InBev	BE0974293251		STK	2.400	800	0	EUR 86,110000	206.664,00	0,67	
Deutsche Post	DE0005552004		STK	8.700	4.700	0	EUR 29,675000	258.172,50	0,84	
HeidelbergCement	DE0006047004		STK	3.800	2.000	0	EUR 62,080000	235.904,00	0,76	
Infineon Technologies	DE0006231004		STK	11.500	3.700	0	EUR 15,414000	177.261,00	0,57	
SAP	DE0007164600		STK	2.320	820	0	EUR 108,380000	251.441,60	0,81	
Sixt	DE0007231326		STK	2.900	1.600	0	EUR 84,350000	244.615,00	0,79	
VINCI	FR0000125486		STK	2.550	620	0	EUR 98,420000	250.971,00	0,81	
Wirecard AG	DE0007472060		STK	1.750	1.750	0	EUR 143,350000	250.862,50	0,81	
BB Biotech	CH0038389992		STK	4.300	1.800	0	CHF 62,800000	247.845,44	0,80	
Geberit	CH0030170408		STK	440	0	0	CHF 447,200000	180.595,66	0,58	
Nestlé	CH0038863350		STK	2.100	0	0	CHF 110,300000	212.592,35	0,69	
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634		STK	6.200	3.200	0	HKD 320,200000	228.622,10	0,74	
Equinor ASA	NO0010096985		STK	15.300	6.900	0	NOK 154,650000	235.335,45	0,76	
Tomra Systems	NO0005668905		STK	9.300	9.300	0	NOK 255,400000	236.238,05	0,76	
Danaher	US2358511028		STK	2.100	0	0	USD 141,680000	268.854,65	0,87	
Ecolab	US2788651006		STK	1.400	0	0	USD 207,000000	261.871,41	0,85	
Nextera Energy	US65339F1012		STK	1.200	1.200	0	USD 221,120000	239.772,29	0,78	
Pfizer	US7170811035		STK	5.000	0	0	USD 35,330000	159.625,90	0,52	
Novo-Nordisk	DK0060534915		STK	3.000	0	0	DKK 354,850000	142.780,50	0,46	
Amazon.com	US0231351067		STK	145	145	0	USD 1.786,400000	234.064,97	0,76	
Apple	US0378331005		STK	1.420	620	0	USD 209,010000	268.191,57	0,87	
Verzinsliche Wertpapiere										
1,3750000000% AbbVie Inc. EO-Notes 16/24	XS1520899532		EUR	150	150	0	% 106,275605	159.413,41	0,53	
2,2500000000% ArcelorMittal S.A. EO-MTN 19/24	XS1936308391		EUR	400	400	0	% 106,506915	426.027,66	1,38	
0,1250000000% Banco de Sabadell S.A. EO-Cédulas Hipotec. 16/23	ES0413860554		EUR	200	0	0	% 102,679000	205.358,00	0,66	
4,6250000000% Banco Santander EO-Cédulas Hipotec. 07/27	ES0413900160		EUR	200	200	0	% 139,250000	278.500,00	0,90	
3,8750000000% Banco Santander S.A. EO-Cédulas Hipotec. 06/26	ES0413900129		EUR	100	0	0	% 128,553500	128.553,50	0,42	
0,2500000000% Banco Santander S.A. EO-Mortg. Cov.M.-T.Nts 2019(29)	ES0413900566		EUR	100	100	0	% 104,618500	104.618,50	0,34	
1,0000000000% BMW Finance N.V. EO-MTN 18/25	XS1873143645		EUR	150	0	0	% 106,087415	159.131,12	0,51	
0,6250000000% BNP Paribas Fortis S.A. EO-Med.-T.Mortg. Cov.Bds 18(25)	BE0002614924		EUR	300	300	0	% 106,606000	319.818,00	1,03	
6,5000000000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.1997 (2027)	DE0001135044		EUR	20	100	80	% 159,517125	31.903,43	0,10	
1,1250000000% Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-MTN 18/26	XS1793349926		EUR	200	0	0	% 107,339695	214.679,39	0,69	
2,6250000000% Deutsche Bank AG Med.Term Nts.v.2019(2026)	DE000DL19US6		EUR	400	400	0	% 108,562780	434.251,12	1,40	

Vermögensaufstellung zum 31.08.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2019	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
2,125000000% Eika BoligKreditt A.S. EO-MTN Cov. 13/13	XS0881369770		EUR	168	0	0	% 109,238000	183.519,84	0,59
5,625000000% European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 1998(28)	XS0093667334		EUR	200	200	0	% 151,915000	303.830,00	0,98
3,021000000% Ford Motor Credit Co. LLC EO-Medium Term Notes 2019(24)	XS1959498160		EUR	400	400	0	% 107,470500	429.882,00	1,39
4,000000000% Fresenius Finance EO-Nts. 14/24	XS1026109204		EUR	150	150	0	% 117,751500	176.627,25	0,57
1,500000000% Glencore Finance (Europe) Ltd. EO-MTN 19/26	XS1981823542		EUR	400	400	0	% 103,755860	415.023,44	1,34
5,000000000% Intesa Sanpaolo EO-Öff.MTN Pfdbr. 12/21	IT0004839046		EUR	150	150	0	% 107,685390	161.528,09	0,52
4,500000000% Investor EO-MTN 11/23	XS0625859516		EUR	150	150	0	% 117,741980	176.612,97	0,57
5,400000000% Irland EO-Treasury Bonds 09/25	IE00B4TV0D44		EUR	250	250	0	% 132,736000	331.840,00	1,07
5,000000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2011/22	IT0004759673		EUR	250	0	0	% 112,594040	281.485,10	0,91
0,868000000% Italien, Republik EO-FLR C.C.T. 17/24	IT0005252520		EUR	342	0	0	% 100,549500	343.879,29	1,11
2,625000000% K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.17/23	XS1591416679		EUR	400	0	0	% 107,039000	428.156,00	1,38
3,000000000% K+S Anl. 12/22	DE000A1PGZ82		EUR	100	100	0	% 107,735500	107.735,50	0,35
0,950000000% Litauen, Republik EO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1619567677		EUR	220	0	0	% 108,739335	239.226,54	0,77
1,125000000% METRO AG Med.-Term Nts.v. 18/23	XS1788515788		EUR	400	400	0	% 102,628365	410.513,46	1,33
0,500000000% National Westminster Bank PLC EO-MTN 17/24	XS1612958253		EUR	187	0	0	% 104,278415	195.000,64	0,63
2,500000000% Otto (GmbH & Co KG) MTN v.2016(2016/2023)	XS1433512891		EUR	400	0	0	% 104,016000	416.064,00	1,35
3,125000000% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-MTN 13/20 Reg.S	XS0997484430		EUR	400	0	0	% 102,376250	409.505,00	1,32
2,000000000% Peugeot S.A. EO-MTN 17/24	FR0013245586		EUR	400	0	0	% 107,891000	431.564,00	1,41
3,000000000% Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1015428821		EUR	245	0	0	% 114,900500	281.506,23	0,91
0,625000000% Royal Bank of Canada 18(25)	XS1876471183		EUR	400	400	0	% 106,472000	425.888,00	1,38
1,375000000% Sanofi S.A. EO-MTN 18/30	FR0013324357		EUR	200	0	0	% 114,053820	228.107,64	0,74
0,505000000% Santander UK Group Hldgs PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2018(23/24)	XS1799039976		EUR	100	0	0	% 98,978000	98.978,00	0,32
2,750000000% Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2019(25)	XS1982819994		EUR	100	100	0	% 104,941000	104.941,00	0,34
2,875000000% thyssenkrupp AG MTN v.19(23/24)	DE000A2TEDB8		EUR	100	100	0	% 103,406500	103.406,50	0,33
0,500000000% Unilever N.V. EO-Notes 18/25	XS1873208950		EUR	200	0	0	% 104,122000	208.244,00	0,67
0,075000000% Volkswagen Leasing GmbH FLR-Med. Term Nts.v.19(21)	XS2035557334		EUR	500	500	0	% 100,058000	500.290,00	1,62
2,125000000% Volvo Car AB EO-MTN 19/24	XS1971935223		EUR	100	100	0	% 103,762000	103.762,00	0,34
0,112000000% Vonovia Finance B.V. EO-FLR Med.-Term Nts 2018(22)	DE000A19X793		EUR	100	0	0	% 100,151000	100.151,00	0,33
3,150000000% Coca-Cola Co., The DL-Notes 10/20	US191216AR14		USD	400	0	0	% 101,513000	366.919,98	1,19
4,041000000% HSBC Holdings PLC DL-FLR Notes 2017(27/28)	US404280BK42		USD	450	450	0	% 106,870000	434.568,29	1,41
1,750000000% CNH Industrial Finance Euro.SA EO-Medium-Term Nts 2017(17/25)	XS1678966935		EUR	400	0	0	% 106,907000	427.628,00	1,38
4,364000000% Gaz Capital S.A. EO-M.T.LPN 2013(25) GAZPROM	XS0906949523		EUR	400	400	0	% 116,583330	466.333,32	1,51
1,875000000% Coca-Cola Co., The DL-Notes 2015(15/20)	US191216BT60		USD	500	0	0	% 100,008000	451.850,18	1,46
0,500000000% ABN AMRO Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1856791873		EUR	200	0	0	% 103,035000	206.070,00	0,67
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	17.205.173,33	55,65
Investmentanteile									
Gruppenfremde Investmentanteile									
Bellv.Fds(L)-BB Ad.Medt.&Ser. Act. Nom. AI EUR Dis. oN	LU1916265082		ANT	2.200	2.200	0	EUR 138,190000	304.018,00	0,98
Deka EURO STOXX 50	DE000ETFL029		ANT	25.780	0	0	EUR 34,640000	893.019,20	2,89

Vermögensaufstellung zum 31.08.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2019	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum					
iS.II-Dev.Mark.Pr.Yld. UC. ETF Registered Shares USD o.N.	IE00B1FZS350		ANT	13.500	6.500	0	EUR	24,611000	332.248,50	1,07
iShares Core EO STOXX.50 U.E.DE Inhaber-Anteile	DE0005933956		ANT	39.865	14.000	0	EUR	34,750000	1.385.308,75	4,48
Lupus alpha Dividend Champions Inhaber-Anteile	DE000A1JDV61		ANT	2.200	800	0	EUR	218,660000	481.052,00	1,56
MUL-Lyx.Core MSCI EMU(DR)U.ETF Na.-Ant. Dist o.N.	LU1646360971		ANT	19.010	19.010	0	EUR	46,055000	875.505,55	2,83
Nordea 1-Flexible Fixed Income Actions Nom. Dis.AI-EUR o.N.	LU0915362775		ANT	7.800	3.800	0	EUR	107,080000	835.224,00	2,70
PIMCO FDS GL INVES.SER.-Income Reg. Sh. Inst. EUR H. Inc.o.N.	IE00B8D0PH41		ANT	80.433	80.433	0	EUR	10,540000	847.758,93	2,74
SPDR S&P EO Divid.Aristocr.ETF	IE00B5M1WJ87		ANT	19.688	19.688	0	EUR	22,820000	449.280,16	1,45
SPDR S&P US Divid.Aristocr.ETF Registered Shares o.N.	IE00B6YX5D40		ANT	6.600	6.600	0	EUR	49,435000	326.271,00	1,06
WisdomTree Europ.Eq.Inc.UC.ETF Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	DE000A14ND38		ANT	37.620	97.497	59.877	EUR	12,006000	451.665,72	1,46
Xtrackers II Gbl Aggr.Bd Swap Inhaber-Anteile 5C EUR Hgd oN	LU0942970798		ANT	43.755	0	0	EUR	22,845000	999.582,98	3,24
Fr.Temp.Inv.Fds-T.Asian Sm.Cos Namens-Ant. I (Ydis.) USD o.N.	LU1596731890		ANT	30.000	0	0	USD	10,130000	274.612,57	0,89
Muzinich Funds-Americayield Fd Reg.Hdg.US\$ Income Units o.N.	IE0033150131		ANT	10.000	10.000	0	USD	91,660000	828.265,49	2,68
Summe der Investmentanteile							EUR		9.283.812,85	30,03
Summe Wertpapiervermögen							EUR		26.488.986,18	85,68
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten										
Optionsrechte										
Optionsrechte auf Aktienindices										
Call ESTX 50 3400,000000000 20.09.2019			XEUR	EUR	Anzahl -100				-59.400,00	-0,19
Call ESTX 50 3450,000000000 20.09.2019			XEUR	EUR	Anzahl -50				-15.950,00	-0,05
Put ESTX 50 3300,000000000 20.09.2019			XEUR	EUR	Anzahl -50				-11.000,00	-0,04
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR		-86.350,00	-0,28
Bankguthaben										
EUR - Guthaben bei:										
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	EUR	1.676.338,57				1.676.338,57	5,42
Bank: National-Bank AG			EUR	EUR	2.698.940,45				2.698.940,45	8,73
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:										
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	USD	41.737,02				37.714,74	0,12
Summe der Bankguthaben							EUR		4.412.993,76	14,27
Sonstige Vermögensgegenstände										
Zinsansprüche			EUR	EUR	121.204,88				121.204,88	0,39
Dividendenansprüche			USD	USD	2.805,00				2.534,68	0,01
Ansprüche auf Fondsausschüttung			EUR	EUR	5.912,56				5.912,56	0,02
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR		129.652,12	0,42
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	EUR	-29.055,48			EUR	-29.055,48	-0,09
Fondsvermögen							EUR		30.916.226,58	100 2)
Anteilwert							EUR		10,11	
Umlaufende Anteile							STK		3.058.086	

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, 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 99,75%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 26.774.334,85 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennote)			per 30.08.2019	
Schweizer Franken		CHF	1,089550	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone		DKK	7,455850	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar		HKD	8,683500	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone		NOK	10,054350	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar		USD	1,106650	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel				
a) Wertpapierhandel				
		Organisierter Markt		
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					
BASF	DE000BASF111	STK	-	1.500	
Bayer	DE000BAY0017	STK	600	2.000	
Fresenius	DE0005785604	STK	900	2.900	
Henkel	DE0006048432	STK	-	1.500	
Wells Fargo	US9497461015	STK	-	3.400	
Verzinsliche Wertpapiere					
0,1000000000% Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.12(23)	DE0001030542	EUR	-	272	
0,5000000000% Finnland, Republik EO-Bonds 2016(26)	FI4000197959	EUR	-	280	
2,7500000000% Glencore Finance Europe S.A. EO-MTN 14/21	XS1051003538	EUR	-	300	
0,0000000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2016/2023	DE000A2BPB50	EUR	-	500	
0,4500000000% KBC Bank N.V. EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 15(22)	BE0002482579	EUR	-	200	
0,3750000000% Niedersachsen, Land Landessch.v.16(23) Ausg.860	DE000A2AAKB1	EUR	-	190	
4,7500000000% Petrobras Gbl. Fin. 14/25	XS0982711714	EUR	400	400	
0,3750000000% Siemens Finan.maatschappij EO-MTN 18/23	XS1874127811	EUR	200	200	
1,5000000000% Sixt SE Anleihe v.2018(2023/2024)	DE000A2G9HU0	EUR	-	400	
0,0000000000% Slowakei EO-Zero Bonds 2016(23)Ser.230	SK4120011636	EUR	-	290	
2,7500000000% ThyssenKrupp AG Medium Term Notes v.16(20/21)	DE000A2AAPF1	EUR	-	400	
2,6250000000% Volkswagen Leasing GmbH MTN 14/24	XS1014610254	EUR	-	300	
2,6250000000% Ecolab Inc. EO-Notes 2015(15/25)	XS1255433754	EUR	-	300	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
2,7500000000% Cemex S.A.B. de C.V. EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1731106347	EUR	-	400	
4,0000000000% GPB Eurobond Finance PLC EO-M.-T. LPN14(19)Gazp.bk Reg.S	XS1084024584	EUR	-	400	
2,2000000000% Jaguar Land Rover Automotive EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1551347393	EUR	-	400	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
iSh.ST.Eur.Sel.Div.30 U.ETF DE	DE0002635299	ANT	-	43.770	
iShsIII-EO C.B.ex-F.1-5yr UC.E Registered Shares EUR o.N.	IE00B4L5ZY03	ANT	-	5.780	
Muzin.Fds-Muzi.Americayield Fd Reg. Hedged EO Income Units oN	IE0033150248	ANT	-	5.000	
PIMCO Fds GIS - Income Fund Reg.Inc.Shs G Inst.EUR Hed.o.N	IE00BJZ2WK77	ANT	-	40.000	
Schroder GAIA-Schr.GAIA Cat Bd Regist.Acc.Shs IF EUR Hed.o.N.	LU0951570927	ANT	-	300	
XAIA Cr. - XAIA Cr. Basis II I EUR	LU0462885301	ANT	-	950	
Xtr.Stoxx Gbl Sel.Div.100 Swap 1D	LU0292096186	ANT	-	18.901	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices:					
Verkaufte Kaufoptionen (Call):					
Basiswert: ESTX 50 Index (Price) (EUR)		EUR			313,21
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: ESTX 50 Index (Price) (EUR)		EUR			87,82

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01. September 2018 bis 31. August 2019

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	24.511,59
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	69.693,99
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	66.888,11
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	238.777,30
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-7.768,00*)
6. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	234.757,43
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-15.915,26
Summe der Erträge	EUR	610.945,16

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-928,90
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-110.392,00
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-9.005,38
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-6.932,82
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-1.716,84
6. Aufwandsausgleich	EUR	-44.485,93
Summe der Aufwendungen	EUR	-173.461,87

III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR 437.483,29

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	213.691,79
2. Realisierte Verluste	EUR	-894.017,79
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-680.326,00

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR -242.842,71

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	484.322,00
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	136.435,11

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 620.757,11

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 377.914,40

*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen in Höhe von EUR 7.768,11

Entwicklung des Sondervermögens

		2019	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	22.994.878,30
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-757.413,24
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		EUR	8.496.739,97
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	9.938.041,10	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-1.441.301,13	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-195.892,85
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	377.914,40
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	484.322,00	
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	136.435,11	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	30.916.226,58

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt		je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	-201.626,05	-0,07
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-242.842,71	-0,08
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	1.056.085,96	0,35
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	0,00	0,00
III. Gesamtausschüttung			
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	611.617,20	0,20

3) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten. Ferner handelt es sich bei der Zuführung aus dem Sondervermögen i.H.v. EUR 162.068,17 um eine Auszahlung aus dem Fondskapital (für die Ausschüttung i.H.v. EUR 611.617,20 wäre eine Zuführung i.H.v. EUR 1.056.085,96 notwendig).

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
	EUR		EUR	
2016	EUR	18.830.109,63	EUR	10,46
2017	EUR	20.761.672,04	EUR	10,37
2018	EUR	22.994.878,30	EUR	10,34
2019	EUR	30.916.226,58	EUR	10,11

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 2.100.110,27

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 %)	85,68
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,28

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	10,11
Umlaufende Anteile	STK	3.058.086

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 0,73 %

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

Transaktionskosten EUR 22.016,51

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 gezahlt.

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen. Die KVG gewährt 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 Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

Bellev.Fds(L)-BB Ad.Medt.&Ser. Act. Nom. AI EUR Dis. oN	0,5000 %
Deka EURO STOXX 50	0,1500 %
iS.II-Dev.Mark.Pr.Yld. UC. ETF Registered Shares USD o.N.	0,5900 %
iShares Core EO STOXX.50 U.E.DE Inhaber-Anteile	0,1500 %
Lupus alpha Dividend Champions Inhaber-Anteile	1,0000 %
MUL-Lyx.Core MSCI EMU(DR)U.ETF Na.-Ant. Dist o.N.	0,1200 %
Nordea 1-Flexible Fixed Income Actions Nom. Dis.AI-EUR o.N.	0,4000 %
PIMCO FDS GL INVES.SER.-Income Reg. Sh. Inst. EUR H. Inc.o.N.	0,5500 %
SPDR S&P EO Divid.Aristocr.ETF	0,3000 %
SPDR S&P US Divid.Aristocr.ETF Registered Shares o.N.	0,3500 %
WisdomTree Europ.Eq.Inc.UC.ETF Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	0,0000 %
Xtrackers II Gbl Aggr.Bd Swap Inhaber-Anteile 5C EUR Hgd oN	0,2000 %
Fr.Temp.Inv.Fds-T.Asian Sm.Cos Namens-Ant. I (Ydis.) USD o.N.	0,9000 %
Muznich Funds-Americayield Fd Reg.Hdg.US\$ Income Units o.N.	1,5000 %
iSh.ST.Eur.Sel.Div.30 U.ETF DE	0,3000 %
iShsIII-EO C.B.ex-F.1-5yr UC.E Registered Shares EUR o.N.	0,2000 %

Muzin.Fds-Muzi.Americayield Fd Reg. Hedged EO Income Units oN	0,7500 %
PIMCO Fds GIS - Income Fund Reg.Inc.Shs G Inst.EUR Hed.o.N	0,5500 %
Schroder GAIA-Schr.GAIA Cat Bd Regist.Acc.Shs IF EUR Hed.o.N.	1,1000 %
XAIA Cr. - XAIA Cr. Basis II I EUR	0,8000 %
Xtr.Stoxx Gbl Sel.Div.100 Swap 1D	0,4000 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 1.140,40 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: 144	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2018 der KVG gezahlten Vergütung an Geschäftsleiter (Risikoträger):	EUR 910.000,16

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.

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

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

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

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

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

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

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

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum.

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall für das Geschäftsjahr 2018 (Portfoliomanagement DONNER & REUSCHEL Luxemburg S.A.)

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Das Auslagerungsunternehmen hat folgende Informationen selbst veröffentlicht:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung:	EUR 2.970
davon feste Vergütung:	EUR 1.967.413
davon variable Vergütung:	EUR 106.604
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	EUR 0

Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens: 30

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall für das Geschäftsjahr 2018 (Portfoliomanagement Bankhaus HerzogparkAG)

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Das Auslagerungsunternehmen hat folgende Informationen selbst veröffentlicht (im elektronischen Bundesanzeiger veröffentlichter Jahresabschluss):

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung:	EUR	3.021.142
davon feste Vergütung:	EUR	0
davon variable Vergütung:	EUR	0
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	EUR	0

Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens: 27

Hamburg, 5. Dezember 2019

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 Vermögenspooling Fonds Nr. 3 – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. September 2018 bis zum 31. August 2019, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. August 2019, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. September 2018 bis zum 31. August 2019, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

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

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

INVEST Hanseatische Investment-GmbH nicht fortgeführt wird.

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

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

Hamburg, den 6. Dezember 2019

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