

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# HALBJAHRESBERICHT

D&R Aktien

30. November 2021



DONNER & REUSCHEL

PRIVATBANK SEIT 1798

**HANSA**INVEST

**SEHR GEEHRTE ANLEGERIN,  
SEHR GEEHRTER ANLEGER,**

---

Hamburg, im Januar 2022

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

D&R Aktien

in der Zeit vom 01. Juni 2021 bis 30. November 2021.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 11,64 % in der V-Klasse und von + 10,00 % in der I-Klasse.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende November darstellte. Abseits dessen stehen wir Ihnen aber auch für weitere Fragen gern zur Verfügung und verbleiben

mit herzlichen Grüßen

Ihre  
HANSAINVEST-Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz, Nicholas Brinckmann, Ludger Wibbeke

## SO BEHALTEN SIE DEN ÜBERBLICK

---

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 30. NOVEMBER 2021 .....	4
VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. NOVEMBER 2021 .....	5
ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV .....	10
KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN .....	11

## VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 30. NOVEMBER 2021

Fondsvermögen:	EUR 305.773.403,40	(104.413.562,33)
Umlaufende Anteile: I-Klasse	25.561	(5.000)
V-Klasse	2.467.358	(937.030)

## VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	% des Fondsvermögens per 31.05.2021
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Aktien</b>	276.320	90,37	(89,19)
<b>2. Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>	6.727	2,20	(0,00)
<b>3. Derivate</b>	-1.565	-0,52	(-0,28)
<b>4. Bankguthaben</b>	24.337	7,96	(11,09)
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	87	0,03	(0,04)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-133	-0,04	(-0,04)
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>305.773</b>	<b>100,00</b>	

## VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. NOVEMBER 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
ASML Holding N.V.	NL0010273215	STK	8.500	8.165	3.275	EUR	704,800000	5.990.800,00	1,97
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)/o.N.	US09075V1026	STK	12.700	12.700	0	EUR	319,100000	4.052.570,00	1,33
BNP Paribas	FR0000131104	STK	100.000	81.920	19.900	EUR	55,380000	5.538.000,00	1,81
Cap Gemini	FR0000125338	STK	26.700	23.540	8.600	EUR	201,900000	5.390.730,00	1,76
Daimler AG	DE0007100000	STK	34.830	39.780	28.700	EUR	82,800000	2.883.924,00	0,94
Deutsche Post	DE0005552004	STK	107.800	70.853	0	EUR	53,580000	5.775.924,00	1,89
ENI	IT0003132476	STK	382.000	382.000	0	EUR	11,800000	4.507.600,00	1,47
Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01	FR0014000MR3	STK	39.400	12.459	0	EUR	112,980000	4.451.412,00	1,46
Infineon Technologies AG	DE0006231004	STK	98.300	98.300	0	EUR	40,220000	3.953.626,00	1,29
ING Groep	NL0011821202	STK	440.700	340.137	107.700	EUR	12,158000	5.358.030,60	1,75
Koninklijke DSM	NL0000009827	STK	13.170	13.496	9.330	EUR	191,800000	2.526.006,00	0,83
L'Oréal	FR0000120321	STK	16.730	10.307	0	EUR	401,800000	6.722.114,00	2,20
Linde PLC	IE00BZ12WP82	STK	14.700	7.879	0	EUR	283,500000	4.167.450,00	1,36
Münchener Rückversicherung	DE0008430026	STK	10.300	10.300	0	EUR	239,100000	2.462.730,00	0,81
RWE	DE0007037129	STK	135.100	90.343	0	EUR	35,020000	4.731.202,00	1,55
SAP	DE0007164600	STK	34.500	14.855	0	EUR	116,800000	4.029.600,00	1,32
Schneider Electric	FR0000121972	STK	26.780	26.168	8.880	EUR	151,240000	4.050.207,20	1,32
TotalEnergies S.E.	FR0000120271	STK	154.360	101.477	0	EUR	41,200000	6.359.632,00	2,08
Téléperformance S.A.	FR0000051807	STK	6.280	1.693	0	EUR	357,400000	2.244.472,00	0,73
Unilever	GB00B10RZP78	STK	96.000	96.000	0	EUR	46,605000	4.474.080,00	1,46
Veolia Environnement S.A.	FR0000124141	STK	168.270	168.270	0	EUR	28,240000	4.751.944,80	1,55
DSV A/S	DK0060079531	STK	11.200	16.692	12.100	DKK	1.427,500000	2.149.806,04	0,70
Diageo	GB0002374006	STK	139.800	139.800	0	GBP	38,235000	6.307.827,47	2,06
InterContinental Hotels Group	GB00BHJYC057	STK	80.000	80.000	0	GBP	46,000000	4.342.695,30	1,42
Automatic Data Processing	US0530151036	STK	18.700	18.700	0	USD	235,900000	3.915.439,58	1,28
Comerica	US2003401070	STK	47.600	47.600	0	USD	85,320000	3.604.697,11	1,18
Edwards Lifesciences	US28176E1082	STK	23.300	50.600	27.300	USD	110,710000	2.289.569,08	0,75
Estée Lauder	US5184391044	STK	22.900	13.576	0	USD	340,050000	6.911.769,40	2,26
Goldman Sachs Group Inc., The	US38141G1040	STK	9.925	10.535	6.270	USD	386,540000	3.405.147,56	1,11
HCA Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US40412C1018	STK	17.600	17.600	0	USD	229,920000	3.591.702,84	1,17
Home Depot	US4370761029	STK	12.770	12.770	0	USD	406,820000	4.611.096,08	1,51
Johnson & Johnson	US4781601046	STK	17.350	13.830	11.480	USD	159,750000	2.460.091,87	0,80
MasterCard Inc.	US57636Q1040	STK	8.300	4.065	0	USD	323,010000	2.379.605,91	0,78
McDonald's Corp.	US5801351017	STK	10.800	2.588	0	USD	250,300000	2.399.360,94	0,78
Moody's	US6153691059	STK	11.500	11.500	0	USD	397,270000	4.055.034,84	1,33
Morgan Stanley	US6174464486	STK	41.130	10.816	0	USD	97,230000	3.549.522,83	1,16
MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	US55354G1004	STK	7.000	2.835	0	USD	645,490000	4.010.500,16	1,31
Nextera Energy Inc.	US65339F1012	STK	57.500	28.469	0	USD	88,660000	4.524.874,63	1,48
Nike	US6541061031	STK	27.900	37.650	9.750	USD	169,870000	4.206.606,31	1,38
PepsiCo Inc	US7134481081	STK	38.000	24.963	0	USD	164,140000	5.536.164,74	1,81
Pfizer	US7170811035	STK	157.000	157.000	0	USD	52,400000	7.302.001,51	2,39
Schwab Corp.	US8085131055	STK	50.350	50.350	0	USD	80,100000	3.579.669,82	1,17
Starbucks	US8552441094	STK	34.200	55.000	20.800	USD	110,730000	3.361.262,15	1,10

## VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. NOVEMBER 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2021	Käufe/ Zugänge  im Berichtszeitraum	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>										
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	19.580	19.580	0	CHF 358,100000	6.726.721,35	2,20	
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>189.643.222,12</b>	<b>62,01</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
Coloplast	DK0060448595		STK	37.700	37.700	0	DKK 1.074,500000	5.446.943,98	1,78	
Novo-Nordisk	DK0060534915		STK	79.200	45.250	0	DKK 715,700000	7.621.866,49	2,49	
Adobe Systems Inc.	US00724F1012		STK	11.780	15.905	4.125	USD 687,490000	7.188.241,42	2,35	
Alphabet Inc. Cl. A	US02079K3059		STK	2.400	1.678	0	USD 2.910,610000	6.200.207,70	2,03	
Amazon.com Inc.	US0231351067		STK	930	865	610	USD 3.561,570000	2.939.919,32	0,96	
Apple Inc.	US0378331005		STK	51.980	40.404	0	USD 160,240000	7.392.957,17	2,42	
Costco Wholesale	US22160K1051		STK	8.800	3.702	0	USD 554,880000	4.334.038,08	1,42	
Fifth Third Bancorp	US3167731005		STK	143.900	143.900	57.160	USD 42,990000	5.490.845,43	1,80	
IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10	US45168D1046		STK	7.290	7.290	5.268	USD 631,300000	4.084.832,91	1,34	
Intuit Inc.	US4612021034		STK	9.500	2.962	0	USD 694,660000	5.857.426,89	1,92	
Microsoft Corp.	US5949181045		STK	38.000	29.436	0	USD 336,630000	11.353.960,86	3,71	
NVIDIA Corp.	US67066G1040		STK	25.930	22.298	0	USD 333,760000	7.681.530,91	2,51	
O'Reilly Automotive Inc.[New] Registered Shares DL -,01	US67103H1077		STK	8.250	8.250	0	USD 644,150000	4.716.848,62	1,54	
Old Dominion Freight Line	US6795801009		STK	13.270	13.270	0	USD 357,220000	4.207.437,45	1,38	
PayPal Holdings Inc.	US70450Y1038		STK	19.500	22.094	8.400	USD 187,240000	3.240.740,25	1,06	
SVB Financial Group Registered Shares DL-,001	US78486Q1013		STK	8.780	8.780	0	USD 724,500000	5.646.039,14	1,85	
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>93.403.836,62</b>	<b>30,56</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>283.047.058,74</b>	<b>92,57</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b> Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>										
Call LVMH 720,000000000 17.12.2021		XPAR	STK	4.000			EUR 8,300000	33.200,00	0,01	
<b>Summe der Optionsrechte auf Aktien</b>								<b>EUR</b>	<b>33.200,00</b>	<b>0,01</b>
<b>Aktienindex-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>										
ESTX 50 Index Futures 17.12.2021		XEUR	EUR	Anzahl -381				736.920,00	0,24	
Mini DAX Futures 17.12.2021		XEUR	EUR	Anzahl -205				715.655,00	0,23	
E-Mini S&P 500 17.12.2021		XCME	USD	Anzahl -156				180.379,89	0,06	
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>								<b>EUR</b>	<b>1.632.954,89</b>	<b>0,53</b>
<b>Devisen-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>										
<b>Offene Positionen</b>										
USD/EUR 34,00 Mio.		OTC						-1.528.137,78	-0,50	
USD/EUR 40,00 Mio.		OTC						-1.703.006,15	-0,56	
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>								<b>EUR</b>	<b>-3.231.143,93</b>	<b>-1,06</b>

## VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. NOVEMBER 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2021	Käufe/ Zugänge  Ver- käufe/ Abgänge  im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
<b>Bankguthaben</b>								
<b>EUR - Guthaben bei:</b>								
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	18.139.436,02			18.139.436,02	5,93
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:</b>								
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			NOK	177.405,34			17.405,31	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			SEK	162.034,85			15.830,21	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			DKK	397.173,44			53.405,42	0,02
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>								
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	1.664.914,85			1.597.270,45	0,52
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			HKD	183,21			20,85	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	5.009.255,95			4.446.150,93	1,45
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CAD	4.139,12			2.871,90	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	54.395,46			64.191,01	0,02
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	53.078,00			414,66	0,00
<b>Summe der Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>24.336.996,76</b>	<b>7,96</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
Dividendenansprüche			EUR	87.072,75			87.072,75	0,03
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>87.072,75</b>	<b>0,03</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-132.735,81</b>		<b>EUR</b>	<b>-132.735,81</b>	<b>-0,04</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>305.773.403,40</b>	<b>100 2)</b>
<b>D&amp;R Aktien I</b>								
<b>Anteilwert</b>						<b>EUR</b>	<b>115,19</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>						<b>STK</b>	<b>25.561</b>	
<b>D&amp;R Aktien V</b>								
<b>Anteilwert</b>						<b>EUR</b>	<b>122,73</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>						<b>STK</b>	<b>2.467.358</b>	

**Fußnoten:**

1) noch nicht abgeführte Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen laufendes Konto, Performance Fee, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten

2) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen 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 661.907.699,64 EUR.

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.11.2021	
Kanadischer Dollar	CAD	1,441250	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,042350	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,436950	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,847400	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	8,786700	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	128,005000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	10,192600	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,235800	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,126650	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
b) Terminbörsen			
XPAR	NYSE EURONEXT - EURONEXT PARIS		
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND		
XCME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE		
c) OTC			
	Over-the-Counter		



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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Sika AG	CH0418792922	STK	8.060	8.060	
VAT Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0311864901	STK	3.327	8.458	
Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921	STK	30.882	66.137	
adidas	DE000A1EWWW0	STK	11.200	11.200	
Allianz	DE0008404005	STK	3.595	11.840	
LVMH	FR0000121014	STK	2.931	6.030	
Siemens	DE0007236101	STK	12.756	24.430	
Volkswagen Vorzugsaktien	DE0007664039	STK	4.882	9.464	
Ping An Insurance(Grp)Co.China Registered Shares H YC 1	CNE1000003X6	STK	-	58.923	
Norsk Hydro	NO0005052605	STK	184.178	396.273	
Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson	SE0000108656	STK	-	77.094	
D.R. Horton	US23331A1097	STK	-	21.504	
Danaher	US2358511028	STK	-	6.673	
Deere	US2441991054	STK	10.500	10.500	
Walt Disney Co., The	US2546871060	STK	-	9.746	
Freep. McMoRan Copp.&Gold	US35671D8570	STK	-	61.957	
Norfolk Southern	US6558441084	STK	-	6.789	
Procter & Gamble	US7427181091	STK	5.930	26.300	
ServiceNow Inc.	US81762P1021	STK	7.380	7.380	
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040	STK	2.904	19.200	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Veolia Environnement S.A. Bezugsrecht	FR0014005GA0	STK	98.500	98.500	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Lam Research Corp.	US5128071082	STK	1.233	4.800	
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	11.781	18.300	
<b>Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswerte: DAX Index, ESTX 50 Index (Price) (EUR)		EUR			25.506,72
Basiswerte: S&P 500 Index, Nasdaq-100 Index		USD			47.157,85
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
USD/EUR		EUR			32.794,09
<b>Optionsrechte</b>					
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>					
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>					
Gekaufte Kaufoptionen (Call):					
Basiswert: LVMH		EUR			171,52

## ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

#### Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 64.338.468,13

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 %) 92,57  
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -0,52

#### Sonstige Angaben

##### D&R Aktien I

Anteilwert EUR 115,19  
Umlaufende Anteile STK 25.561

##### D&R Aktien V

Anteilwert EUR 122,73  
Umlaufende Anteile STK 2.467.358

	D&R Aktien I	D&R Aktien V
<b>Währung</b>	EUR	EUR
<b>Verwaltungsvergütung</b>	0,75%p.a.	0,28%p.a.
<b>Ausgabeaufschlag</b>	5,00%	3,00%
<b>Ertragsverwendung</b>	Ausschüttung	Ausschüttung
<b>Mindestanlagevolumen</b>	-	-

#### 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.

#### An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandserstattungen.

„Die KVG gewährt für die Anteilklasse D&R Aktien I keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.“

Die KVG gewährt für die Anteilklasse D&R Aktien V keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

#### 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

## 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: € 15.743.950,10  
(Stand: 31.12.2020)

### 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):  
€ 277.285.859,14  
(Stand: 31.12.2020)

### 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 Aufsichtsrates der SIGNAL IDU-  
NA Asset Management GmbH)

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

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

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

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

Prof. Dr. Stephan Schüller, Kaufmann

### WIRTSCHAFTSPRÜFER:

---

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

### GESCHÄFTSFÜHRUNG:

---

Dr. Jörg W. Stotz (Sprecher, zugleich Aufsichtsratsvorsit-  
zender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Ge-  
schäftsführung der SIGNAL IDUNA Asset Management  
GmbH und der HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie  
Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Manage-  
ment AG)

Nicholas Brinckmann (zugleich Sprecher der Geschäfts-  
führung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

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

**HANSAINVEST**

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der  
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Telefon (040) 3 00 57-62 96  
Fax (040) 3 00 57-60 70

[service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.com](http://www.hansainvest.com)

**HANSA**INVEST