

Halbjahresbericht zum 30. September 2019

KB Vermögensverwaltungsfonds

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

KB Vermögensverwaltungsfonds

in der Zeit vom 01. April 2019 bis 30. September 2019.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 1,01 %.

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

mit herzlichen Grüßen

Ihre
HANSAINVEST-Geschäftsführung

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

Hamburg, im November 2019

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensübersicht per 30. September 2019	4
Vermögensaufstellung per 30. September 2019	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	11
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	12

Vermögensübersicht per 30. September 2019

Fondsvermögen: EUR 25.266.841,47 (22.556.593,63)

Umlaufende Anteile: 2.547.440 (2.287.040)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.03.2019
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	19.983	79,09	(86,57)
2. Anleihen	339	1,34	(1,79)
3. Zertifikate	1.972	7,80	(0,00)
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	0	0,00	(4,97)
5. Derivate	-180	-0,71	(0,07)
6. Bankguthaben	3.158	12,50	(6,53)
7. Sonstige Vermögensgegenstände	34	0,14	(0,22)
II. Verbindlichkeiten			
	-39	-0,15	(-0,15)
III. Fondsvermögen			
	25.267	100,00	

Vermögensaufstellung per 30. September 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Aareal Bank	DE0005408116		STK	2.000	0	0	EUR	27,870000	55.740,00	0,22
adidas	DE-000A1EWWW0		STK	300	300	700	EUR	285,100000	85.530,00	0,34
Allianz	DE0008404005		STK	5.150	2.650	800	EUR	211,850000	1.091.027,50	4,32
Anheuser-Busch InBev	BE0974293251		STK	10.000	0	2.000	EUR	87,040000	870.400,00	3,44
Anthem Inc. Registered Shares DL -,01	US0367521038		STK	700	700	0	EUR	217,450000	152.215,00	0,60
ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat. oN	LU1598757687		STK	39.700	0	0	EUR	13,014000	516.655,80	2,04
Aumann AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2DAM03		STK	1.500	0	0	EUR	13,020000	19.530,00	0,08
BASF	DE000BASF111		STK	8.500	1.500	0	EUR	63,540000	540.090,00	2,14
Bechtle AG	DE0005158703		STK	1.000	1.000	0	EUR	94,950000	94.950,00	0,38
CropEnergies	DE000A0LAUP1		STK	24.000	4.790	0	EUR	6,270000	150.480,00	0,60
Dermapharm Holding SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2GS5D8		STK	12.500	0	0	EUR	35,260000	440.750,00	1,74
Deutsche Lufthansa	DE0008232125		STK	40.000	20.000	0	EUR	14,280000	571.200,00	2,26
Fielmann	DE0005772206		STK	18.000	0	2.000	EUR	67,750000	1.219.500,00	4,83
JENOPTIK	DE000A2NB601		STK	5.000	7.000	7.000	EUR	22,950000	114.750,00	0,45
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KBX1006		STK	2.400	2.400	1.700	EUR	86,500000	207.600,00	0,82
Nokia	FI0009000681		STK	100.000	10.000	0	EUR	4,592500	459.250,00	1,82
OMV	AT0000743059		STK	5.000	0	0	EUR	49,760000	248.800,00	0,98
Puma	DE0006969603		STK	2.000	3.000	1.000	EUR	69,950000	139.900,00	0,55
Royal Dutch Shell	GB00B03MLX29		STK	5.000	0	0	EUR	27,070000	135.350,00	0,54
Salzgitter	DE0006202005		STK	5.000	1.000	0	EUR	15,560000	77.800,00	0,31
Sanofi-Aventis	FR0000120578		STK	6.500	0	0	EUR	85,060000	552.890,00	2,19
SAP	DE0007164600		STK	2.100	2.100	1.000	EUR	107,800000	226.380,00	0,90
Siemens	DE0007236101		STK	11.000	4.000	0	EUR	97,360000	1.070.960,00	4,24
Siemens Healthineers AG	DE000SHL1006		STK	2.000	0	0	EUR	35,685000	71.370,00	0,28
Suez S.A.	FR0010613471		STK	60.000	10.000	0	EUR	14,325000	859.500,00	3,40
Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0000388619		STK	11.000	11.000	0	EUR	55,040000	605.440,00	2,40
United Internet	DE0005089031		STK	15.000	14.000	0	EUR	32,460000	486.900,00	1,93
Wirecard AG	DE0007472060		STK	3.250	1.250	0	EUR	149,900000	487.175,00	1,93
BB Biotech	CH0038389992		STK	5.000	0	0	CHF	61,850000	284.773,70	1,13
Nestlé	CH0038863350		STK	6.000	0	1.000	CHF	107,700000	595.055,02	2,36
Novartis	CH0012005267		STK	1.400	1.400	0	CHF	86,380000	111.360,56	0,44
Roche (Genussscheine)	CH0012032048		STK	4.600	0	0	CHF	288,600000	1.222.487,22	4,83
BHP Group PLC Registered Shares DL -,50	GB00BH0P3Z91		STK	60.000	0	0	GBP	17,548000	1.184.075,57	4,69
BP PLC	GB0007980591		STK	100.000	0	20.000	GBP	5,193000	584.008,10	2,31
BYD Co.	CNE100000296		STK	5.000	0	0	HKD	39,150000	22.808,17	0,09
SoftBank Group Corp.	JP3436100006		STK	2.000	1.000	0	JPY	4.354,000000	73.541,09	0,29

Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum					
3M Co.	US88579Y1010		STK	600	600	0	USD	164,530000	90.169,89	0,36
Abbott Laboratories	US0028241000		STK	500	2.500	2.000	USD	81,840000	37.376,69	0,15
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025	US01609W1027		STK	500	1.100	1.100	USD	165,980000	75.803,80	0,30
Anthem Inc. Registered Shares DL -,01	US0367521038		STK	1.500	1.500	0	USD	237,690000	325.662,22	1,29
Archer-Daniels-Midland	US0394831020		STK	6.000	6.000	0	USD	40,940000	224.369,75	0,89
Becton, Dickinson & Co.	US0758871091		STK	100	100	0	USD	248,030000	22.655,28	0,09
Berkshire Hathaway	US0846707026		STK	750	750	0	USD	207,450000	142.115,00	0,56
CVS Health Corp.	US1266501006		STK	3.000	3.000	0	USD	62,080000	170.113,26	0,67
Johnson & Johnson	US4781601046		STK	5.000	5.000	0	USD	128,600000	587.321,89	2,32
McDonald's	US5801351017		STK	400	900	500	USD	213,160000	77.880,89	0,31
UnitedHealth	US91324P1021		STK	3.550	3.550	0	USD	215,260000	698.002,37	2,76
Veon Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs) 1/o.N.	US91822M1062		STK	15.000	0	0	USD	2,400000	32.882,72	0,13
Verzinsliche Wertpapiere										
3,750000000% Bayer AG FLR-Sub. Anl.v.2014(2024/2074)	DE000A11QR73		EUR	100	0	0	%	106,810630	106.810,63	0,42
6,250000000% Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v.12(22/42)	XS0764278528		EUR	200	200	0	%	116,276500	232.553,00	0,92
Summe der börsengehandelten Wertpapiere								EUR	18.453.960,12	73,04
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Aktien										
AGROB Immobilien AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0005019038		STK	1.000	0	0	EUR	29,000000	29.000,00	0,11
Wacker Chemie	DE000WCH8881		STK	2.000	2.000	0	EUR	60,700000	121.400,00	0,48
Novo-Nordisk	DK0060534915		STK	18.000	0	0	DKK	354,700000	855.139,53	3,38
Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class A o.N.	US02079K3059		STK	200	180	0	USD	1.225,950000	223.958,71	0,89
Barrick Gold	CA0679011084		STK	24.000	24.000	0	USD	17,730000	388.673,73	1,54
Facebook Inc.	US30303M1027		STK	200	200	0	USD	177,100000	32.352,94	0,13
Intuitive Surgical	US46120E6023		STK	250	250	0	USD	533,730000	121.878,43	0,48
Zertifikate										
Xetra-Gold	DE000A0S9GB0		STK	45.000	45.000	0	EUR	43,820000	1.971.900,00	7,80
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere								EUR	3.744.303,34	14,81
Nicht notierte Wertpapiere										
Aktien										
Cigna Corp. Registered Shares DL 1	US1255231003		STK	700	700	0	USD	149,480000	95.575,45	0,38
Summe der nicht notierten Wertpapiere								EUR	95.575,45	0,38
Summe Wertpapiervermögen								EUR	22.293.838,91	88,23
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Derivate auf einzelne Wertpapiere										
Wertpapier-Optionsrechte Forderungen/Verbindlichkeiten										
Optionsrechte auf Aktien										
Call BASF 60,000000000 20.12.2019		XEUR	EUR	Anzahl +9					-4.500,00	-0,02
Put BASF 60,000000000 20.12.2019		XEUR	EUR	Anzahl +1					-152,00	0,00
Put BASF 60,000000000 20.12.2019		XEUR	EUR	Anzahl +9					-1.368,00	-0,01
Call BASF 60,000000000 20.12.2019		XEUR	EUR	Anzahl +1					-500,00	0,00
Call adidas 260,000000000 20.12.2019		XEUR	EUR	Anzahl +2					-6.040,00	-0,02
Put adidas 260,000000000 20.12.2019		XEUR	EUR	Anzahl +2					-1.072,00	0,00
Call Wirecard AG Optionen 150,000000000 20.12.2019		XEUR	EUR	Anzahl +5					-5.600,00	-0,02
Put Wirecard AG Optionen 150,000000000 20.12.2019		XEUR	EUR	Anzahl +5					-5.850,00	-0,02
Put United Internet 28,000000000 20.12.2019		XEUR	EUR	Anzahl +50					-4.350,00	-0,02

Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Call UnitedHealth Group Inc Call Dezember 19 240 240,000000000 20.12.2019		XNYS	USD	Anzahl +3				-834,40	0,00
Put UnitedHealth Group Inc Put Dezember 19 240 240,000000000 20.12.2019		XNYS	USD	Anzahl +3				-7.658,93	-0,03
Put Anthem Inc 260,000000000 20.12.2019		XNAS	USD	Anzahl +5				-12.262,51	-0,05
Call Fielmann AG Optionen 66,000000000 18.10.2019		XFRA	EUR	Anzahl +20				-4.500,00	-0,02
Put Fielmann AG Optionen 66,000000000 18.10.2019		XFRA	EUR	Anzahl +20				-1.020,00	0,00
Call Unilever N.V. 54,000000000 20.12.2019		XAMS	EUR	Anzahl +2				-426,00	0,00
Call Unilever N.V. 54,000000000 20.12.2019		XAMS	EUR	Anzahl +8				-1.704,00	-0,01
Call Unilever N.V. 54,000000000 20.12.2019		XAMS	EUR	Anzahl +10				-2.130,00	-0,01
Put Unilever N.V. 54,000000000 20.12.2019		XAMS	EUR	Anzahl +7				-1.057,00	0,00
Put Unilever N.V. 54,000000000 20.12.2019		XAMS	EUR	Anzahl +9				-1.359,00	-0,01
Put Unilever N.V. 54,000000000 20.12.2019		XAMS	EUR	Anzahl +1				-151,00	0,00
Put Unilever N.V. 54,000000000 20.12.2019		XAMS	EUR	Anzahl +1				-151,00	0,00
Put Unilever N.V. 54,000000000 20.12.2019		XAMS	EUR	Anzahl +2				-302,00	0,00
Call McDonald's 210,000000000 20.12.2019		XNAS	USD	Anzahl +3				-2.500,46	-0,01
Put McDonald's 210,000000000 20.12.2019		XNAS	USD	Anzahl +3				-1.650,99	-0,01
Put 3M Co. 170,000000000 18.10.2019		XNAS	USD	Anzahl +3				-1.829,10	-0,01
Call 3M Co. 170,000000000 15.01.2021		XNAS	USD	Anzahl +3				-3.918,52	-0,02
Put 3M Co. 170,000000000 15.01.2021		XNAS	USD	Anzahl +3				-6.227,16	-0,02
Put 3M Co. 170,000000000 15.01.2021		XNAS	USD	Anzahl +2				-4.151,44	-0,02
Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	-83.265,51	-0,33
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
DAX Future 20.12.2019		XEUR	EUR	Anzahl -1				-4.975,00	-0,02
DAX Future 20.12.2019		XEUR	EUR	Anzahl -1				-14.925,00	-0,06
DAX Future 20.12.2019		XEUR	EUR	Anzahl -1				-15.762,50	-0,06
DAX Future 20.12.2019		XEUR	EUR	Anzahl -1				-17.237,50	-0,07
DAX Future 20.12.2019		XEUR	EUR	Anzahl -1				-17.062,50	-0,07
DAX Future 20.12.2019		XEUR	EUR	Anzahl -1				-14.950,00	-0,06
DAX Future 20.12.2019		XEUR	EUR	Anzahl -1				-14.412,50	-0,05
DAX Future 20.12.2019		XEUR	EUR	Anzahl -1				-12.962,50	-0,05
DAX Future 20.12.2019		XEUR	EUR	Anzahl -1				-7.812,50	-0,03
DAX Future 20.12.2019		XEUR	EUR	Anzahl -1				-4.712,50	-0,02
DAX Future 20.12.2019		XEUR	EUR	Anzahl -1				-3.187,50	-0,01
DAX Future 20.12.2019		XEUR	EUR	Anzahl -8				3.100,00	0,01
E-Mini DJIA (5 USD Mul.) 20.12.2019		XCBT	USD	Anzahl -1				-182,68	0,00
E-Mini DJIA (5 USD Mul.) 20.12.2019		XCBT	USD	Anzahl -8				10.339,79	0,04
E-Mini DJIA (5 USD Mul.) 20.12.2019		XCBT	USD	Anzahl -1				1.995,80	0,01
E-Mini DJIA (5 USD Mul.) 20.12.2019		XCBT	USD	Anzahl -1				561,75	0,00
E-Mini S&P 500 Index Futures 20.12.2019		XNAS	USD	Anzahl -9				15.516,53	0,06
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	-96.668,81	-0,38

Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Bank of New York Mellon SA/NV			EUR	3.030.718,29				3.030.718,29	11,99
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:									
			SEK	210,00				19,59	0,00
			GBP	102,57				115,35	0,00
			DKK	54.592,80				7.312,04	0,03
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Bank of New York Mellon SA/NV			CHF	21.126,11				19.454,04	0,08
Verwahrstelle: Bank of New York Mellon SA/NV			USD	109.713,13				100.212,95	0,40
Summe der Bankguthaben							EUR	3.157.832,26	12,50
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	5.314,20				5.314,20	0,02
Dividendenansprüche			EUR	374,46				374,46	0,00
Quellensteueransprüche			EUR	28.560,52				28.560,52	0,11
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	34.249,18	0,13
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-39.144,56			EUR	-39.144,56	-0,15
Fondsvermögen							EUR	25.266.841,47	100 ²⁾
Anteilwert							EUR	9,92	
Umlaufende Anteile							STK	2.547.440	

Fußnoten:

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

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 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennote)			per 30.09.2019	
Schweizer Franken		CHF	1,085950	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone		DKK	7,466150	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund		GBP	0,889200	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar		HKD	8,582450	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen		JPY	118,410000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone		SEK	10,717400	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar		USD	1,094800	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel	
a) Wertpapierhandel	
	Organisierter Markt
	Amtlicher Handel
b) Terminbörsen	
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND
XNYS	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.
XNAS	NASDAQ - ALL MARKETS
XFRA	DEUTSCHE BOERSE AG
XCBT	CHICAGO BOARD OF TRADE
XAMS	NYSE EURONEXT - EURONEXT AMSTERDAM

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Bayer	DE000BAY0017	STK	-	7.000	
CANCOM	DE0005419105	STK	-	500	
Continental	DE0005439004	STK	-	1.000	
Deutsche Post	DE0005552004	STK	-	23.000	
ENCAVIS AG	DE0006095003	STK	-	15.000	
Fresenius Medical Care	DE0005785802	STK	-	1.000	
Fresenius	DE0005785604	STK	-	16.000	
RATIONAL	DE0007010803	STK	-	300	
ThyssenKrupp	DE0007500001	STK	-	20.000	
Reckitt Benckiser Group	GB00B24CGK77	STK	-	6.000	
Celgene Corp.	US1510201049	STK	-	9.000	
Citigroup	US1729674242	STK	-	7.000	
The Walt Disney	US2546871060	STK	200	200	
Teleflex Inc. Registered Shares DL 1	US8793691069	STK	100	100	
Teva Pharmaceutical Inds (ADRs)	US8816242098	STK	-	80.000	
Sedlmayr Grund u. Immob.	DE0007224008	STK	-	5	
Verzinsliche Wertpapiere					
2,875000000% OMV AG EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	XS1713462403	EUR	-	300	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	STK	-	14.000	
Siltronic AG	DE000WAF3001	STK	-	5.500	
Amazon.com	US0231351067	STK	-	150	
Apple	US0378331005	STK	-	1.600	
NVIDIA	US6706661040	STK	-	1.000	
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			9.349,67
Basiswerte: Dow Jones Industrial Average Index (Price) (USD), S&P 500 Index, Nasdaq-100 Index		USD			3.051,92
Optionsrechte auf Aktien					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: Xilinx Inc.		USD			9,66
Verkaufte Kaufoptionen (Call):					
Basiswerte: UnitedHealth , McDonald's		USD			4,02
Verkaufte Verkaufsoptionen(Put):					
Basiswerte: UnitedHealth , Johnson & Johnson, McDonald's , Anthem Inc. Registered Shares DL -,01		USD			8,22

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 8.648.493,06

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Baader Bank AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	88,23
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,71

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	9,92
Umlaufende Anteile	STK	2.547.440

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 Aufwandsersatzungen. Die KVG gewährt 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:
€ 21.729.099,42
(Stand: 31.12.2018)

Gesellschafter:

SIGNAL IDUNA
Allgemeine Versicherung AG, Dortmund
SIGNAL IDUNA
Lebensversicherung a.G., Hamburg

Verwahrstelle:

The Bank of New York Mellon SA/NV,
Asset Servicing,
Niederlassung Frankfurt am Main
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
1.723,49 Mio. €
Regulatorisches Kapital
The Bank of New York Mellon:
3.299,00 Mio. €
(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 Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, 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 Geschäftsführung
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