

# Halbjahresbericht zum 31. März 2019

KIRIX Herkules-Portfolio

# Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

KIRIX Herkules-Portfolio

in der Zeit vom 1. Oktober 2018 bis 31. März 2019.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 0,11 %.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Investmentvermögens im Detail per Ende März 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

Hamburg, im Mai 2019

## So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensaufstellung per 31. März 2019 .....	4
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV .....	9
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien .....	11

# Vermögensaufstellung per 31. März 2019

Fondsvermögen: EUR 36.457.455,23 (34.350.124,20)

Umlaufende Anteile: 695.217 (644.880)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
1. Aktien	18.177	49,86	(54,78)
2. Anleihen	5.349	14,67	(15,05)
3. Zertifikate	1.182	3,24	(2,28)
4. Sonstige Wertpapiere	8.400	23,04	(21,12)
5. Derivate	-78	-0,21	(-0,09)
6. Bankguthaben	3.327	9,13	(6,67)
7. Sonstige Vermögensgegenstände	147	0,40	(0,32)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>			
	-47	-0,13	(-0,13)
<b>III. Fondsvermögen</b>			
	<b>36.457</b>	<b>100,00</b>	

(Angaben in Klammern per 30.09.2018)

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Aurubis	DE0006766504		STK	15.000	5.000	0	EUR 46,620000	699.300,00	1,92
AXA	FR0000120628		STK	33.000	0	0	EUR 22,255000	734.415,00	2,01
BASF	DE000BASF111		STK	10.500	2.500	0	EUR 65,540000	688.170,00	1,89
Continental	DE0005439004		STK	3.000	0	0	EUR 133,950000	401.850,00	1,10
Deutsche Post	DE0005552004		STK	20.000	0	0	EUR 28,730000	574.600,00	1,58
freenet	DE000A0Z2Z25		STK	14.000	0	0	EUR 19,190000	268.660,00	0,74
Fresenius	DE0005785604		STK	14.000	3.000	0	EUR 49,080000	687.120,00	1,88
GAG Immobilien	DE0005863534		STK	4.000	4.000	0	EUR 69,500000	278.000,00	0,76
Royal Dutch Shell	GB00B03MLX29		STK	20.000	0	0	EUR 27,805000	556.100,00	1,53
SAP	DE0007164600		STK	9.500	1.500	0	EUR 101,440000	963.680,00	2,64
Siemens	DE0007236101		STK	7.000	0	0	EUR 95,000000	665.000,00	1,82
Siemens Healthineers AG	DE000SHL1006		STK	9.000	0	0	EUR 36,675000	330.075,00	0,91
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634		STK	6.500	0	0	EUR 40,280000	261.820,00	0,72
Unilever	NL0000009355		STK	14.000	0	0	EUR 51,860000	726.040,00	1,99
Givaudan	CH0010645932		STK	350	0	0	CHF 2.548,000000	797.496,09	2,19
Nestlé	CH0038863350		STK	10.000	0	0	CHF 95,200000	851.330,20	2,34
Novartis	CH0012005267		STK	10.000	0	0	CHF 95,360000	852.761,01	2,34
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634		STK	6.500	6.500	0	HKD 354,000000	260.882,87	0,72
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025	US01609W1027		STK	2.500	2.500	0	USD 177,730000	395.465,27	1,08
Berkshire Hathaway	US0846707026		STK	5.000	0	0	USD 200,660000	892.973,17	2,45
Johnson & Johnson	US4781601046		STK	5.700	0	0	USD 138,880000	704.566,77	1,93
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
4,750000000% AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2017(22/Und.)	XS1721410725		EUR	812	0	0	% 93,762500	761.351,50	2,09
1,750000000% Bund Anl.Inflationsindex. 09/20	DE0001030526		EUR	250	0	0	% 103,476000	290.951,23	0,80
0,100000000% Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.12(23)	DE0001030542		EUR	250	0	0	% 106,744000	283.680,19	0,78
5,125000000% Hapag-Lloyd AG Anleihe v.17/24	XS1645113322		EUR	250	0	0	% 104,251500	260.628,75	0,71
2,625000000% K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.17/23	XS1591416679		EUR	200	0	0	% 104,137500	208.275,00	0,57
3,250000000% UBM Development AG EO-Anleihe 2017(22)	AT0000A1XBU6		EUR	400	0	0	% 102,253000	409.012,00	1,12
5,000000000% VTG Finance S.A. EO-FLR Nts 2015(20/UND.) Reg.S	XS1172297696		EUR	700	0	0	% 101,925500	713.478,50	1,96
2,125000000% Deutsche Bank AG NK-MTN Anleihe v.2017 (2021)	XS1597300778		NOK	5.000	5.000	0	% 98,365000	506.516,51	1,39
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>16.024.199,06</b>	<b>43,96</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Evonik Industries	DE000EVNK013		STK	30.000	6.000	0	EUR 24,000000	720.000,00	1,97
innogy SE z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien	DE000A2LQ2L3		STK	25.000	5.000	0	EUR 38,050000	951.250,00	2,61
METRO AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE000BFB0019		STK	40.000	0	0	EUR 14,420000	576.800,00	1,58
Novo-Nordisk	DK0060534915		STK	15.000	0	0	DKK 345,850000	695.045,49	1,91
Cisco Systems	US17275R1023		STK	21.000	0	0	USD 53,360000	997.338,79	2,74
Intel Corp.	US4581401001		STK	15.000	0	0	USD 53,110000	709.047,22	1,94
Microsoft Corp.	US5949181045		STK	9.000	0	3.000	USD 116,930000	936.647,23	2,57

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
2,625000000% ING Bank N.V. DL-Cov.M.T. Nts 2012(22) Reg.S	US44986NAA37		USD	600	0	0	% 100,093500	534.520,94	1,47	
<b>Zertifikate</b>										
Dt. Börse Open End Zert. Gold	DE000A0S9GB0		STK	32.000	8.000	0	EUR 36,944000	1.182.208,00	3,24	
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>7.302.857,67</b>	<b>20,03</b>	
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>										
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
6,000000000% DEAG Deutsche Entertainment AG Anleihe v.2018(2021/2023)	DE000A2NBF25		EUR	450	450	0	% 104,900000	472.050,00	1,29	
3,500000000% Nidda Healthcare Holding Anl. 17/24	XS1690644668		EUR	300	300	0	% 99,282000	297.846,00	0,82	
4,000000000% PNE WIND AG Anleihe v.2018(2021/2023)	DE000A2LQ3M9		EUR	595	0	0	% 102,621500	610.597,93	1,67	
<b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.380.493,93</b>	<b>3,78</b>	
<b>Investmentanteile</b>										
<b>KVG-eigene Investmentanteile 2)</b>										
Dreisam Income Inhaber-Anteile S	DE000A2DHT17		ANT	5.000	0	0	EUR 95,450000	477.250,00	1,31	
<b>Gruppenfremde Investmentanteile 3)</b>										
Baring Intl-ASEAN Frontiers Fd Reg. Units I Class (EUR) o.N.	IE00B3BC5X37		ANT	4.000	1.000	0	EUR 199,260000	797.040,00	2,19	
Ennismore European Smaller Companies Fund EUR B	IE00B46D7H67		ANT	48.163	23.000	0	EUR 22,830000	1.099.569,05	3,02	
Fidelity Fds-Asian Sm.Com.Fd Namens-Anteile Y-Dist-EUR o.N.	LU1273507522		ANT	50.000	0	0	EUR 13,800000	690.000,00	1,89	
Invesco Fds-Inv.Gl Target.Ret. Actions Nom. C Acc. EUR o.N.	LU1004133028		ANT	40.000	0	0	EUR 10,917300	436.692,00	1,20	
LOYS - Global L/S I	LU0720542298		ANT	8.500	0	0	EUR 71,340000	606.390,00	1,66	
M&G(L)IF1-M&G(L)E.Inf.L.Cor.Bd Act.Nom. C Acc. EO o.N.	LU1582984222		ANT	40.000	0	0	EUR 11,499900	459.996,00	1,26	
Nordea 1-European Cross Credit Actions Nom.AI EUR Dis.o.N.	LU0885895564		ANT	8.500	2.500	0	EUR 101,100000	859.350,00	2,36	
Nordea 1-Nordic Equity Small Cap Fund BI-EUR	LU0351546048		ANT	29.000	9.000	0	EUR 25,730000	746.170,00	2,05	
Nordea 1-Stable Return Fund BI-EUR	LU0351545230		ANT	41.000	16.000	0	EUR 18,140000	743.740,00	2,04	
Palad.A.M.I.AG TGV-Paladin One Inhaber-Anlageaktien	DE000A1W1PH8		ANT	6.100	1.100	0	EUR 142,370000	868.457,00	2,38	
Templeton Asian Growth I (acc) EUR-H1	LU0366765237		ANT	30.000	0	0	EUR 20,510000	615.300,00	1,69	
<b>Summe der Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>8.399.954,05</b>	<b>23,05</b>	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>33.107.504,71</b>	<b>90,82</b>	
<b>Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)</b>										
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>										
<b>Wertpapier-Optionsrechte Forderungen/Verbindlichkeiten</b>										
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>										
Call Nestle 92,000000000 21.06.2019	DE0007924144		STK	100				-33.892,24	-0,09	
Call Novartis 92,000000000 21.06.2019	DE0007924151		STK	100				-43.729,04	-0,12	
<b>Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>-77.621,28</b>	<b>-0,21</b>	

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			EUR	2.630.119,25				2.630.119,25	7,21
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>									
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			CHF	68.035,46				60.841,01	0,17
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			USD	640.560,87				570.122,26	1,56
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			NOK	642.706,97				66.190,55	0,18
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>3.327.273,07</b>	<b>9,12</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	91.291,95				91.291,95	0,25
Dividendenansprüche			EUR	55.822,60				55.822,60	0,15
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>147.114,55</b>	<b>0,40</b>
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-46.815,82			EUR	-46.815,82	-0,13
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>36.457.455,23</b>	<b>100*</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>52,44</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>695.217</b>	

### Fußnoten:

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

1) noch nicht abgeführte Prüfungs- und Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Investmentvermögens 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 Investmentvermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 29.03.2019
Schweizer Franken	CHF	1,118250	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,463900	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,858550	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	8,820050	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,709950	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,123550	= 1 Euro (EUR)
<b>Marktschlüssel</b>			
<b>a) Wertpapierhandel</b>			
	Organisierter Markt		
<b>b) Terminbörsen</b>			
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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025	US01609W1027	STK	-	1.600	
Deutsche Bank	DE0005140008	STK	-	25.000	
Henkel	DE0006048432	STK	-	7.000	
OSRAM Licht	DE000LED4000	STK	-	10.000	
Rio Tinto	GB0007188757	STK	-	15.000	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
3,000000000% Coöperative Rabobank U.A. NK-Medium-Term Notes 2013(18)	XS0963363907	NOK	-	5.500	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Apple	US0378331005	STK	3.200	3.200	
<b>An freien Märkten gehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
4,500000000% paragon AG Inh.-Schuld.v.2017(2020/2022)	DE000A2GSB86	EUR	-	500	
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
ETFS ISE Cyber Sec.GO UCITS Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	DE000A14ZT85	ANT	-	40.000	
<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:					
Basiswert: DAX Index		EUR			2.177,44
<b>Optionsrechte</b>					
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>					
Verkaufte Kaufoptionen (Call):					
Basiswerte: Givaudan , Novartis		CHF			67,99
Basiswert: freenet		EUR			9,87



# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR 0,00

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

## Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	90,82
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,21

## Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	52,44
Umlaufende Anteile	STK	695.217

## Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum amtlichen Markt zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Nicht notierte Rentenwerte und Schuldscheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Investmentzertifikate 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).

## An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Investmentvermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen. Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Investmentvermögen an sie geleisteten Vergütung.

## Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile

2) Die Verwaltungsvergütung für KVGeigene Investmentanteile beträgt:

Dreisam Income Inhaber-Anteile S	1,0000 %
----------------------------------	----------

3) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

Baring Intl-ASEAN Frontiers Fd Reg. Units I Class (EUR) o.N.	0,7500 %
Ennismore European Smaller Companies Fund EUR B	2,0000 %
Fidelity Fds-Asian Sm.Com.Fd Namens-Anteile Y-Dist-EUR o.N.	1,0000 %
Invesco Fds-Inv.GI Target.Ret. Actions Nom. C Acc. EUR o.N.	0,3000 %
LOYS - Global L/S I	0,7500 %
M&G(L)IF1-M&G(L)E.Inf.L.Cor.Bd Act.Nom. C Acc. EO o.N.	0,1500 %
Nordea 1-European Cross Credit Actions Nom.AI EUR Dis.o.N.	0,4000 %
Nordea 1-Nordic Equity Small Cap Fund BI-EUR	1,0000 %
Nordea 1-Stable Return Fund BI-EUR	0,8500 %
Palad.A.M.I.AG TGV-Paladin One Inhaber-Anlageaktien	1,5000 %
Templeton Asian Growth I (acc) EUR-H1	0,9000 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

## 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 11.170.475,32
davon fix:	EUR 9.089.192,50
davon variabel:	EUR 2.081.282,82

Zahl der Mitarbeiter der KVG: 158

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2018 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (nur Führungskräfte): EUR 910.000,16

## 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 sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen 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:

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
€ 18.445.196,00  
Haftendes Eigenkapital (aufsichtsrecht-  
liche Eigenmittel nach Art. 72 CRR):  
€ 202.020.403,81  
(Stand 31.12.2018)

## Einzahlungen:

UniCredit Bank AG, München  
(vorm. Bayerische Hypo- und  
Vereinsbank)  
BIC: HYVEDEMM300  
IBAN: DE15200300000000791178

## Aufsichtsrat:

Martin Berger (Vorsitzender),  
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA  
Gruppe, Hamburg  
(zugleich Vorsitzender des Aufsichts-ra-  
tes 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:

PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,  
Frankfurt am Main

## Geschäftsführung:

Dr. Jörg W. Stotz  
(Sprecher, zugleich Präsident des  
Verwaltungsrats 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)

**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.de](http://www.hansainvest.de)