

# Halbjahresbericht zum 30. April 2019

Multi Flex+

# Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

Multi Flex+

in der Zeit vom 1. November 2018 bis 30. April 2019.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von 3,84 %.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Investmentvermögens im Detail per Ende April 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 Juni 2019

## So behalten Sie den **Überblick:**

|   |    |
|---|----|
| Vermögensaufstellung per 30. April 2019 .....                   | 4  |
| Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV .....                               | 8  |
| Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien ..... | 10 |

# Vermögensaufstellung per 30. April 2019

Fondsvermögen: EUR 7.700.668,18 \*)

Umlaufende Anteile: 74.159

| Vermögensaufteilung in TEUR/%  |                                  |                              |
|--------------------------------|----------------------------------|------------------------------|
|                                | Kurswert<br>in Fonds-<br>währung | %<br>des Fonds-<br>vermögens |
| <b>I. Vermögensgegenstände</b> |                                  |                              |
| <b>1. Aktien</b>               | 359                              | 4,66                         |
| <b>2. Sonstige Wertpapiere</b> | 6.974                            | 90,56                        |
| <b>3. Bankguthaben</b>         | 381                              | 4,95                         |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>   |                                  |                              |
|                                | -13                              | -0,17                        |
| <b>III. Fondsvermögen</b>      |                                  |                              |
|                                | <b>7.701</b>                     | <b>100,00</b>                |

\*) Auflage am 01.11.2018

## Vermögensaufstellung zum 30.04.2019

| Gattungsbezeichnung   | ISIN         | Markt | Stücke<br>bzw.<br>Anteile<br>bzw.<br>Whg. in<br>1.000 | Bestand<br>30.04.2019 | Käufe/<br>Zugänge   | Ver-<br>käufe/<br>Abgänge | Kurs               | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fonds-<br>vermö-<br>gens |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|---------------------|---------------------------|--------------------|--------------------|-----------------------------------|
|   |              |       |   |                       | im Berichtszeitraum |                           |                    |                    |                                   |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>   |              |       |   |                       |                     |                           |                    |                    |                                   |
| <b>Aktien</b>   |              |       |   |                       |                     |                           |                    |                    |                                   |
| Berkshire Hathaway  | US0846707026 |       | STK   | 250                   | 250                 | 0                         | EUR 193,720000     | 48.430,00          | 0,63                              |
| Krones  | DE0006335003 |       | STK   | 600                   | 600                 | 0                         | EUR 81,500000      | 48.900,00          | 0,63                              |
| Wirecard AG   | DE0007472060 |       | STK   | 250                   | 250                 | 0                         | EUR 135,250000     | 33.812,50          | 0,44                              |
| Berkshire Hathaway  | US0846707026 |       | STK   | 1.000                 | 1.000               | 0                         | USD 216,580000     | 193.963,82         | 2,52                              |
| <b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>  |              |       |   |                       |                     |                           | <b>EUR</b>         | <b>325.106,32</b>  | <b>4,22</b>                       |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>             |              |       |   |                       |                     |                           |                    |                    |                                   |
| <b>Aktien</b>   |              |       |   |                       |                     |                           |                    |                    |                                   |
| WashTec AG Inhaber-Aktien o.N.  | DE0007507501 |       | STK   | 500                   | 500                 | 0                         | EUR 67,700000      | 33.850,00          | 0,44                              |
| <b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b> |              |       |   |                       |                     |                           | <b>EUR</b>         | <b>33.850,00</b>   | <b>0,44</b>                       |
| <b>Investmentanteile</b>  |              |       |   |                       |                     |                           |                    |                    |                                   |
| <b>Gruppenfremde Investmentanteile 2)</b>   |              |       |   |                       |                     |                           |                    |                    |                                   |
| ACATIS - GANÉ VALUE EVENT FONDS UI B (INST.)  | DE000A1C5D13 |       | ANT   | 12                    | 12                  | 0                         | EUR 18.311,530000  | 219.738,36         | 2,85                              |
| Artemis Fds(L)- US Ext.Alpha Act. Nom. I HGD EUR Acc. oN                                      | LU1893893294 |       | ANT   | 260.000               | 260.000             | 0                         | EUR 1,065400       | 277.004,00         | 3,60                              |
| BAKERSTEEL Gl.F.-Precious Met. Inhaber-Anteile A2 EUR o.N.                                    | LU0357130854 |       | ANT   | 340                   | 340                 | 0                         | EUR 275,500000     | 93.670,00          | 1,22                              |
| Bellevue Fds (Lux)-BB Biotech Namens-Anteile I EUR o.N.                                       | LU0415392678 |       | ANT   | 195                   | 195                 | 0                         | EUR 557,970000     | 108.804,15         | 1,41                              |
| BSF EUROPEAN Absolut Return D2 (EUR)  | LU0414666189 |       | ANT   | 780                   | 780                 | 0                         | EUR 138,870000     | 108.318,60         | 1,41                              |
| Comgest Growth-Gr.Europe Opps Reg. Shares EUR I Acc. o.N.                                     | IE00BHWQNN83 |       | ANT   | 6.200                 | 6.200               | 0                         | EUR 37,810000      | 234.422,00         | 3,04                              |
| DJE - Asien High Dividend XP  | LU0374457033 |       | ANT   | 1.093                 | 1.093               | 0                         | EUR 261,580000     | 285.906,94         | 3,71                              |
| DJE - Zins & Dividende Inhaber-Anteile XP EUR o.N.  | LU0553171439 |       | ANT   | 1.270                 | 1.270               | 0                         | EUR 167,480000     | 212.699,60         | 2,76                              |
| Earth Gold Fund UI  | DE000A0Q2SD8 |       | ANT   | 4.280                 | 4.280               | 0                         | EUR 49,060000      | 209.976,80         | 2,73                              |
| Echiquier SICAV-ECHIQ.ENTREPR. Act.au Porteur C Cap. EUR o.N.                                 | FR0011558246 |       | ANT   | 910                   | 910                 | 0                         | EUR 211,440000     | 192.410,40         | 2,50                              |
| Flossbach v.Storch-Mult.Opp.II Inhaber-Anteile HT o.N.  | LU1748854947 |       | ANT   | 2.050                 | 2.050               | 0                         | EUR 108,100000     | 221.605,00         | 2,88                              |
| Frankf.Aktienfond.f.Stiftungen Inhaber-Anteile C  | DE000A2N5MA1 |       | ANT   | 2.000                 | 2.000               | 0                         | EUR 95,670000      | 191.340,00         | 2,48                              |
| H20 ADAGIO Actions Port.Part I(C)(4 Déc.)   | FR0010929794 |       | ANT   | 3                     | 3                   | 0                         | EUR 73.412,390000  | 220.237,17         | 2,86                              |
| H20 Allegro Act. au Port. R-C(4 Déc.) o.N.  | FR0011015460 |       | ANT   | 6                     | 6                   | 0                         | EUR 35.301,390000  | 211.808,34         | 2,75                              |
| H20 Multibonds Actions au Port.I-C 4Déc. o.N.   | FR0010930438 |       | ANT   | 1                     | 1                   | 0                         | EUR 234.220,560000 | 234.220,56         | 3,04                              |
| JPMorg.I.-Glob.Capital Appr.Fd Namens-Anteile C o.N.  | LU0095623541 |       | ANT   | 1.225                 | 1.225               | 0                         | EUR 165,280000     | 202.468,00         | 2,63                              |
| Jupiter Gl.Fd.-J.Europ.Growth Namens-Ant. D EUR A Inc. o.N.                                   | LU1074971026 |       | ANT   | 13.750                | 13.750              | 0                         | EUR 16,340000      | 224.675,00         | 2,92                              |
| LOYS - Global L/S I   | LU0720542298 |       | ANT   | 2.215                 | 2.215               | 0                         | EUR 72,200000      | 159.923,00         | 2,08                              |
| Mainfirst - Germany Fund X Dis.EUR  | LU1004823800 |       | ANT   | 1.795                 | 1.795               | 0                         | EUR 96,570000      | 173.343,15         | 2,25                              |
| Man Umbrella-Man AHL Trend Bearer Shares D EUR o.N.   | LU0424370004 |       | ANT   | 1.345                 | 1.345               | 0                         | EUR 129,780000     | 174.554,10         | 2,27                              |
| Phaidros Funds - Balanced C   | LU0443843452 |       | ANT   | 625                   | 625                 | 0                         | EUR 181,050000     | 113.156,25         | 1,47                              |
| Pictet TR - Mandarin Namens-Anteile HI EUR o.N.   | LU0496443705 |       | ANT   | 1.000                 | 1.000               | 0                         | EUR 128,790000     | 128.790,00         | 1,67                              |
| Quantex Fds-Quan.Global Val.Fd Inhaber-Anteile I EUR o.N.                                     | LI0399611685 |       | ANT   | 1.900                 | 1.900               | 0                         | EUR 130,780000     | 248.482,00         | 3,23                              |
| RIM Global Bioscience Inhaber-Anteile B o.N.  | LU0120651160 |       | ANT   | 327                   | 327                 | 0                         | EUR 347,080000     | 113.495,16         | 1,47                              |
| Robeco GI Consumer Trends Equ. Actions Nom.I Cap. EUR o.N.                                    | LU0717821077 |       | ANT   | 518                   | 518                 | 0                         | EUR 348,360000     | 180.450,48         | 2,34                              |
| RWC Fds-RWC Pensato EU.Abs.Rt Act. Nom. B EUR Acc. o.N.                                       | LU1697532296 |       | ANT   | 1.150                 | 1.150               | 0                         | EUR 116,270000     | 133.710,50         | 1,74                              |
| Schroder ISF-Asian Opportun. Namensanteile C Acc EUR o.N.                                     | LU0248183658 |       | ANT   | 10.540                | 10.540              | 0                         | EUR 22,768000      | 239.974,72         | 3,12                              |
| Squad Capital FCP-Squad Growth Actions au Porteur I o.N.                                      | LU1659686114 |       | ANT   | 495                   | 495                 | 0                         | EUR 454,390000     | 224.923,05         | 2,92                              |
| SQUAD CAPITAL-SQUAD Eur.Conv. Actions au Porteur I o.N.                                       | LU1659686460 |       | ANT   | 1.565                 | 1.565               | 0                         | EUR 204,420000     | 319.917,30         | 4,15                              |

## Vermögensaufstellung zum 30.04.2019

| Gattungsbezeichnung   | ISIN         | Markt | Stücke<br>bzw.<br>Anteile<br>bzw.<br>Whg. in<br>1.000 | Bestand<br>30.04.2019 | Käufe/<br>Zugänge   | Ver-<br>käufe/<br>Abgänge | Kurs           | Kurswert<br>in EUR  | % des<br>Fonds-<br>vermö-<br>gens |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|---------------------|---------------------------|----------------|---------------------|-----------------------------------|
|   |              |       |   |                       | im Berichtszeitraum |                           |                |                     |                                   |
| Vontobel Fd.-mtx Sust.EM Lead. Actions Nom.I Cap.EUR o.N.     | LU1626216888 |       | ANT   | 1.665                 | 1.665               | 0                         | EUR 119,790000 | 199.450,35          | 2,59                              |
| F.T.I.Fds-Franklin Gl.Conv.Se. Namens-Anteile W(Acc.)USD o.N. | LU1626020710 |       | ANT   | 18.900                | 18.900              | 0                         | USD 12,130000  | 205.317,03          | 2,67                              |
| Mor.St.Inv.-Global Opportunity Actions Nominatives A USD o.N. | LU0552385295 |       | ANT   | 3.280                 | 3.280               | 0                         | USD 79,710000  | 234.147,23          | 3,04                              |
| Morgan Stanley Investment Funds US Growth Fund A              | LU0073232471 |       | ANT   | 1.910                 | 1.910               | 0                         | USD 124,850000 | 213.562,15          | 2,77                              |
| Schroder ISF Asian Total Return C Acc                         | LU0326949186 |       | ANT   | 775                   | 775                 | 0                         | USD 302,112800 | 209.687,82          | 2,72                              |
| SEILERN INTL FDS-Stryx America Registered Shares I USD o.N.   | IE00B1ZBRP88 |       | ANT   | 978                   | 978                 | 0                         | USD 287,460000 | 251.778,51          | 3,27                              |
| <b>Summe der Investmentanteile</b>                            |              |       |   |                       |                     |                           | <b>EUR</b>     | <b>6.973.967,72</b> | <b>90,56</b>                      |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>                               |              |       |   |                       |                     |                           | <b>EUR</b>     | <b>7.332.924,04</b> | <b>95,22</b>                      |
| <b>Bankguthaben</b>   |              |       |   |                       |                     |                           |                |                     |                                   |
| <b>EUR - Guthaben bei:</b>                                    |              |       |   |                       |                     |                           |                |                     |                                   |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG                           |              |       | EUR   | 380.962,54            |                     |                           |                | 380.962,54          | 4,95                              |
| <b>Summe der Bankguthaben</b>                                 |              |       |   |                       |                     |                           | <b>EUR</b>     | <b>380.962,54</b>   | <b>4,95</b>                       |
| Sonstige Verbindlichkeiten 1)                                 |              |       | EUR   | -13.218,40            |                     |                           | EUR            | -13.218,40          | -0,17                             |
| <b>Fondsvermögen</b>  |              |       |   |                       |                     |                           | <b>EUR</b>     | <b>7.700.668,18</b> | <b>100*)</b>                      |
| <b>Anteilwert</b>   |              |       |   |                       |                     |                           | <b>EUR</b>     | <b>103,84</b>       |                                   |
| <b>Umlaufende Anteile</b>                                     |              |       |   |                       |                     |                           | <b>STK</b>     | <b>74.159</b>       |                                   |

### Fußnoten:

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

1) noch nicht abgeführte Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen laufendes Konto

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 100,00 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 34.409.031,23 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

| Devisenkurse (in Mengennotiz) |     |          | per 30.04.2019 |
|-------------------------------|-----|----------|----------------|
| US-Dollar                     | USD | 1,116600 | = 1 Euro (EUR) |

## 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>Investmentanteile</b>  |              |  |               |                   |                  |
| <b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>  |              |  |               |                   |                  |
| Artemis US Extended Alpha Fund Reg. Shares I Acc. EUR o.N.  | GB00BMMV5F43 | ANT                                    | 115.320       | 115.320           |                  |
| DJE - Zins & Dividende Inhaber-Anteile I EUR o.N.   | LU0553169458 | ANT                                    | 665           | 665               |                  |
| H20 Multibonds Act.au Port.R(C) (4 Déc.) o.N.   | FR0010923375 | ANT                                    | 270           | 270               |                  |
| Pictet Total Return - Agora Namens-Anteile I EUR o.N.   | LU1071462532 | ANT                                    | 1.025         | 1.025             |                  |
| Tresides Commodity One Inhaber-Anteile A (a)  | DE000A1W1MH5 | ANT                                    | 1.300         | 1.300             |                  |
| <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>  |              |  |               |                   |                  |
| Gekaufte Kontrakte:   |              |  |               |                   |                  |
| Basiswert: DAX Index  |              | EUR                                    |               |                   | 3.010,57         |
| Verkaufte Kontrakte:  |              |  |               |                   |                  |
| Basiswert: DAX Index  |              | EUR                                    |               |                   | 10.051,58        |

# 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

Donner & Reuschel AG

|   |       |
|---|-------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 95,22 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)    | 0,00  |

## Sonstige Angaben

|                    |     |        |
|--------------------|-----|--------|
| Anteilwert         | EUR | 103,84 |
| Umlaufende Anteile | STK | 74.159 |

## 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 Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

|   |          |
|---|----------|
| ACATIS - GANÉ VALUE EVENT FONDS UI B (INST.)                  | 1,5000 % |
| Artemis Fds(L)- US Ext.Alpha Act. Nom. I HGD EUR Acc. oN      | 0,9000 % |
| BAKERSTEEL Gl.F.-Precious Met. Inhaber-Anteile A2 EUR o.N.    | 2,4000 % |
| BelleVue Fds (Lux)-BB Biotech Namens-Anteile I EUR o.N.       | 0,9000 % |
| BSF EUROPEAN Absolut Return D2 (EUR)                          | 1,0000 % |
| Comgest Growth-Gr.Europe Opps Reg. Shares EUR I Acc. o.N.     | 1,0000 % |
| DJE - Asien High Dividend XP                                  | 0,3000 % |
| DJE - Zins & Dividende Inhaber-Anteile XP EUR o.N.            | 0,3000 % |
| Earth Gold Fund UI  | 1,5000 % |
| Echiquier SICAV-ECHIQ.ENTREPR. Act.au Porteur C Cap. EUR o.N. | 2,3920 % |
| Flossbach v.Storch-Mult.Opp.II Inhaber-Anteile HT o.N.        | 0,9800 % |
| Frankf.Aktienfond.f.Stiftungen Inhaber-Anteile C              | 1,2500 % |
| H2O ADAGIO Actions Port.Part I(C)(4 Déc.)                     | 0,3900 % |
| H2O Allegro Act. au Port. R-C(4 Déc.) o.N.                    | 1,2000 % |
| H2O Multibonds Actions au Port.I-C 4Déc. o.N.                 | 0,8000 % |
| JPMorg.I.-Glob.Capital Appr.Fd Namens-Anteile C o.N.          | 0,6000 % |
| Jupiter Gl.Fd.-J.Europ.Growth Namens-Ant. D EUR A Inc. o.N.   | 0,7500 % |
| LOYS - Global L/S I   | 0,7500 % |
| Mainfirst - Germany Fund X Dis.EUR                            | 0,7500 % |
| Man Umbrella-Man AHL Trend Bearer Shares D EUR o.N.           | 2,5000 % |
| Phaidros Funds - Balanced C                                   | 0,1200 % |
| Pictet TR - Mandarin Namens-Anteile HI EUR o.N.               | 1,6000 % |
| Quantex Fds-Quan.Global Val.Fd Inhaber-Anteile I EUR o.N.     | 1,2500 % |
| RIM Global Bioscience Inhaber-Anteile B o.N.                  | 1,4000 % |
| Robeco GI Consumer Trends Equ. Actions Nom.I Cap. EUR o.N.    | 0,8000 % |
| RWC Fds-RWC Pensato EU.Abs.Rt Act. Nom. B EUR Acc. o.N.       | 0,3000 % |
| Schroder ISF-Asian Opportun. Namensanteile C Acc EUR o.N.     | 0,4000 % |
| Squad Capital FCP-Squad Growth Actions au Porteur I o.N.      | 1,5000 % |
| SQUAD CAPITAL-SQUAD Eur.Conv. Actions au Porteur I o.N.       | 1,5000 % |
| Vontobel Fd.-mtx Sust.EM Lead. Actions Nom.I Cap.EUR o.N.     | 0,8300 % |
| F.T.I.Fds-Franklin Gl.Conv.Se. Namens-Anteile W(Acc.)USD o.N. | 0,6000 % |
| Mor.St.Inv.-Global Opportunity Actions Nominatives A USD o.N. | 1,6000 % |



|   |          |
|---|----------|
| Morgan Stanley Investment Funds US Growth Fund A            | 1,4000 % |
| Schroder ISF Asian Total Return C Acc                       | 1,0000 % |
| SEILERN INTL FDS-Stryx America Registered Shares I USD o.N. | 0,7500 % |

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge 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:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
€ 20.500.000,00  
Eigenmittel (Art. 72 CRR):  
€ 211.062.705,72  
(Stand: 31.12.2017)

## 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)