

# Halbjahresbericht zum 30. Juni 2019

TBF GLOBAL VALUE

in Kooperation mit  
**TBF Global Asset Management GmbH**

**HANSAINVEST**

# Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

TBF GLOBAL VALUE

in der Zeit vom 1. Januar 2019 bis 30. Juni 2019.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 6,08 % in der Klasse EUR R sowie von + 6,39 % in der Klasse EUR I.

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

## So behalten Sie den **Überblick:**

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

# Vermögensübersicht per 30. Juni 2019

Fondsvermögen: EUR 11.425.728,15 (10.388.145,01)

Umlaufende Anteile: I-Klasse 55.042 (47.162)

R-Klasse 114.035 (118.874)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.12.2018
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Aktien</b>	9.879	86,46	(97,25)
<b>2. Derivate</b>	-125	-1,09	(-1,42)
<b>3. Bankguthaben</b>	1.699	14,87	(4,57)
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	13	0,11	(0,06)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-40	-0,35	(-0,46)
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>11.426</b>	<b>100,00</b>	

# Vermögensaufstellung per 30. Juni 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
Advanced Metallurgical Group	NL0000888691		STK	12.000	6.151	3.751	EUR 27,300000	327.600,00	2,87	
Aurubis	DE0006766504		STK	5.400	5.400	0	EUR 42,830000	231.282,00	2,03	
Umicore	BE0974320526		STK	7.800	7.800	0	EUR 28,200000	219.960,00	1,93	
Oil Search	PG0008579883		STK	60.000	0	0	AUD 7,070000	261.375,89	2,29	
Alamos Gold Inc. (new) Registered Shares o.N.	CA0115321089		STK	79.000	79.000	0	CAD 7,900000	419.379,77	3,67	
Barrick Gold	CA0679011084		STK	28.500	28.500	0	CAD 20,670000	395.857,27	3,46	
Canadian Natural Resources	CA1363851017		STK	9.300	9.300	0	CAD 35,310000	220.665,26	1,93	
First Quantum Minerals	CA3359341052		STK	39.000	39.000	0	CAD 12,440000	326.015,52	2,85	
Franco-Nevada Corp.	CA3518581051		STK	8.000	3.000	2.000	CAD 111,150000	597.520,41	5,23	
Husky Energy	CA4480551031		STK	26.000	26.000	0	CAD 12,410000	216.819,54	1,90	
IAMGOLD	CA4509131088		STK	73.000	73.000	0	CAD 4,430000	217.310,08	1,90	
Kinross Gold	CA4969024047		STK	63.000	63.000	0	CAD 5,060000	214.212,28	1,87	
Kirkland Lake Gold Ltd. Registered Shares o.N.	CA49741E1007		STK	11.000	11.000	0	CAD 56,420000	417.041,29	3,65	
Largo Resources Ltd. Registered Shares o.N.	CA5171034047		STK	134.000	134.000	0	CAD 1,810000	162.980,88	1,43	
New Gold	CA6445351068		STK	400.000	400.000	0	CAD 1,270000	341.363,44	2,99	
Pretium Resources Inc.	CA74139C1023		STK	48.500	48.500	0	CAD 13,090000	426.613,58	3,73	
West Fraser Timber Co. Ltd. Registered Shares o.N.	CA9528451052		STK	8.000	8.000	0	CAD 59,700000	320.935,39	2,81	
Yamana Gold	CA98462Y1007		STK	100.000	100.000	0	CAD 3,320000	223.095,79	1,95	
China Molybdenum Co.	CNE100000114		STK	500.000	500.000	0	HKD 2,470000	138.792,12	1,21	
Osaka Titanium Technol.	JP3407200009		STK	21.000	0	0	JPY 1.742,000000	298.129,66	2,61	
Showa Denko	JP3368000000		STK	8.000	8.000	0	JPY 3.170,000000	206.674,54	1,81	
Toho Titanium Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3601800000		STK	37.000	0	0	JPY 1.093,000000	329.579,07	2,89	
Tokai Carbon	JP3560800009		STK	23.000	8.000	0	JPY 1.124,000000	210.684,16	1,84	
Agnico-Eagle Mines	CA0084741085		STK	15.000	6.990	7.990	USD 51,240000	674.891,34	5,91	
Chevron Corp.	US1667641005		STK	3.000	1.000	1.000	USD 124,440000	327.804,36	2,87	
Constellium	NL0010489522		STK	54.600	0	27.202	USD 10,040000	481.348,73	4,21	
Franco-Nevada Corp.	CA3518581051		STK	1.310	1.310	2.000	USD 84,880000	97.636,04	0,85	
Freep. McMoRan Copp.&Gold	US35671D8570		STK	32.000	32.000	25.000	USD 11,610000	326.223,82	2,86	
Newmont Goldcorp Corp.	US6516391066		STK	15.000	15.000	0	USD 38,470000	506.695,35	4,43	
Suncor Energy Inc.	CA8672241079		STK	8.000	8.000	0	USD 31,160000	218.887,47	1,92	
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>9.357.375,05</b>	<b>81,90</b>	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
Cheniere Energy	US16411R2085		STK	5.000	0	0	USD 68,450000	300.522,46	2,63	
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>300.522,46</b>	<b>2,63</b>	
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
Ivanhoe Mines Ltd. Reg. Shares Class A o.N.	CA46579R1047		STK	79.000	79.000	0	CAD 4,160000	220.837,95	1,93	
<b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>220.837,95</b>	<b>1,93</b>	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>9.878.735,46</b>	<b>86,46</b>	

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Aktienindex-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
E-Mini S&P 500 Index Futures 20.09.2019		XNAS	EUR	Anzahl -45				-97.697,24	-0,86
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-97.697,24</b>	<b>-0,86</b>
<b>Devisen-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
USD/EUR 4,03 Mio.		OTC						9.416,59	0,08
USD/EUR 0,18 Mio.		OTC						1.917,07	0,02
USD/EUR 0,30 Mio.		OTC						2.498,70	0,02
USD/EUR 0,30 Mio.		OTC						3.338,16	0,03
JPY/EUR 42,00 Mio.		OTC						2.479,92	0,02
JPY/EUR 86,00 Mio.		OTC						2.721,85	0,02
CAD/EUR 6,30 Mio.		OTC						-19.861,00	-0,17
<b>Geschlossene Positionen</b>									
JPY/EUR 147,00 Mio.		OTC						-28.818,05	-0,25
USD/EUR 1,70 Mio.		OTC						-1.527,57	-0,01
JPY/EUR 10,00 Mio.		OTC						146,27	0,00
JPY/EUR 8,00 Mio.		OTC						-314,13	0,00
JPY/EUR 13,00 Mio.		OTC						798,01	0,01
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-27.204,18</b>	<b>-0,24</b>
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			EUR	-1.672.026,71				-1.672.026,71	-14,63
Bank: Donner & Reuschel AG			EUR	2.000.112,85				2.000.112,85	17,51
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>									
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			CHF	-6,21				-5,59	0,00
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			USD	1.517.522,47				1.332.504,25	11,66
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			JPY	4.747.216,00				38.688,04	0,34
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>1.699.272,84</b>	<b>14,88</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Dividendenansprüche			EUR	12.663,11				12.663,11	0,11
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>12.663,11</b>	<b>0,11</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-40.041,84</b>			<b>EUR</b>	<b>-40.041,84</b>	<b>-0,35</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>11.425.728,15</b>	<b>100 2)</b>
<b>TBF GLOBAL VALUE EUR I</b>									
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>86,06</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>55.042</b>	
<b>TBF GLOBAL VALUE EUR R</b>									
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>58,66</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>114.035</b>	

### Fußnoten:

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

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 eng 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 Mengennotiz)		per 28.06.2019	
Australischer Dollar	AUD	1,622950	= 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,488150	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,110550	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,894800	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	8,898200	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	122,705000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,138850	= 1 Euro (EUR)

  

Marktschlüssel	
<b>a) Wertpapierhandel</b>	
	Organisierter Markt
<b>b) Terminbörsen</b>	
XNAS	NASDAQ - ALL MARKETS
<b>c) OTC</b>	
	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>					
Beiersdorf	DE0005200000	STK	2.500	2.500	
Henkel	DE0006048432	STK	2.600	2.600	
Inside Secure	FR0010291245	STK	-	266.506	
Orange	FR0000133308	STK	25.000	25.000	
Prysmian	IT0004176001	STK	12.000	12.000	
Barclays	GB0031348658	STK	-	195.000	
Barratt Developments	GB0000811801	STK	-	57.000	
BT	GB0030913577	STK	126.000	126.000	
Lloyds	GB0008706128	STK	-	455.000	
National Grid	GB00BDR05C01	STK	23.000	23.000	
Taylor Wimpey	GB0008782301	STK	-	190.000	
Tungsten Corp.	GB00B7Z0Q502	STK	-	603.163	
Daikin Industries	JP3481800005	STK	2.000	2.000	
Fast Retailing	JP3802300008	STK	550	550	
Fuji Electric Holdings	JP3820000002	STK	8.700	8.700	
Mitsubishi Electric	JP3902400005	STK	20.000	20.000	
Nidec	JP3734800000	STK	-	3.000	
Omron	JP3197800000	STK	4.700	13.700	
Panasonic	JP3866800000	STK	25.000	25.000	
Sony	JP3435000009	STK	5.000	5.000	
Takashimaya	JP3456000003	STK	18.000	18.000	
Yaskawa Electric	JP3932000007	STK	17.600	27.600	
TeliaSonera	SE0000667925	STK	88.000	88.000	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Campbell Soup	US1344291091	STK	3.000	13.000	
Chegg Inc.	US1630921096	STK	-	10.000	
Colgate-Palmolive	US1941621039	STK	-	6.500	
The Walt Disney	US2546871060	STK	2.000	2.000	
Emerson Electric	US2910111044	STK	-	7.000	
General Mills	US3703341046	STK	6.600	6.600	
Honeywell International	US4385161066	STK	-	2.800	
Ingersoll-Rand	IE00B6330302	STK	-	3.800	
Johnson & Johnson	US4781601046	STK	1.800	1.800	
Kimberly-Clark	US4943681035	STK	-	1.500	
Kinross Gold	CA4969024047	STK	59.400	149.400	
Nordic American Tankers Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG657731060	STK	-	100.000	
Rockwell Automation Inc.	US7739031091	STK	-	2.200	
Rogers Corp. Registered Shares DL 1	US7751331015	STK	1.500	1.500	
Scorpio Tankers Inc. Registered Shares DL -,01	MHY7542C1066	STK	-	100.000	
Scorpio Tankers	MHY7542C1306	STK	7.000	7.000	
Sempra Energy Registered Shares o.N.	US8168511090	STK	2.200	2.200	
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040	STK	3.800	3.800	
Valero Energy	US91913Y1001	STK	-	5.000	
Welbilt Inc. Registered Shares DL -,01	US9490901041	STK	12.900	12.900	
Mynaric AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JCY11	STK	-	4.500	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Inside Secure Anrechte	FR0013397130	STK	266.506	266.506	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Vectron Systems AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0KEXC7	STK	-	20.000	
Facebook Inc.	US30303M1027	STK	1.600	1.600	
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064	STK	4.500	11.300	
Microsoft Corp.	US5949181045	STK	3.200	3.200	
Orbcomm Inc. Registered Shares DL -,01	US68555P1003	STK	-	30.000	
Qualcomm	US7475251036	STK	5.000	5.000	
Walgreens Boots Alliance	US9314271084	STK	4.200	4.200	
<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			9.042,04
Basiswert: S&P 500 Index		USD			37.258,36
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
JPY/EUR		EUR			5.147,32
USD/EUR		EUR			5.677,15



# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR 5.865.601,98

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

## Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG  
Morgan Stanley & Co. International PLC

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 86,46  
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -1,10

## Sonstige Angaben

TBF GLOBAL VALUE EUR I

Anteilwert EUR 86,06  
Umlaufende Anteile STK 55.042

TBF GLOBAL VALUE EUR R

Anteilwert EUR 58,66  
Umlaufende Anteile STK 114.035

	TBF GLOBAL VALUE EUR I	TBF GLOBAL VALUE EUR R
<b>Währung</b>	EUR	EUR
<b>Verwaltungsvergütung</b>	0,90% p.a.	1,50% p.a.
<b>Ausgabeaufschlag</b>	0%	4,75%
<b>Ertragsverwendung</b>	thesaurierend	thesaurierend
<b>Mindestanlagevolumen</b>	keine	keine

## Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Der Aktienwert 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 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:

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-  
rates der SIGNAL IDUNA Asset  
Management GmbH)

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

Thomas Gollub,  
Berater der Aramea Asset  
Management AG, Wedel

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

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

Prof. Dr. Stephan Schüller,  
Kaufmann

## Wirtschaftsprüfer:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungs-  
gesellschaft, Hamburg

## Geschäftsführung:

Dr. Jörg W. Stotz  
(Sprecher, zugleich Aufsichtsrats-  
vorsitzender der HANSAINVEST LUX  
S.A., Mitglied der Geschäftsführung  
der SIGNAL IDUNA Asset Management  
GmbH sowie Mitglied der Geschäftsfüh-  
rung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

Nicholas Brinckmann  
(zugleich Sprecher der Geschäftsführung  
HANSAINVEST Real Assets GmbH)

Ludger Wibbeke (ab 01.07.2019)  
(zugleich Aufsichtsratsmitglied 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](mailto:service@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)