

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

avant-garde capital Opportunities Fund

31. Dezember 2021

HANSAINVEST

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

Hamburg, im Februar 2022

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

avant-garde capital Opportunities Fund

in der Zeit vom 01. Juli 2021 bis 31. Dezember 2021.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 11,02 % in der Klasse S sowie von + 10,62 % in der Klasse I.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Dezember darstellte. Wenn Sie darüber hinaus einen aktuellen Einblick in den Fonds bekommen und unsere Einschätzung der Märkte kennenlernen möchten, besuchen Sie unseren Internetauftritt: Unter www.hansainvest.de veröffentlichen wir regelmäßig einen Kommentar des Fondsmanagements. Abseits dessen stehen wir Ihnen aber auch für weitere Fragen gern zur Verfügung und verbleiben

mit herzlichen Grüßen

Ihre
HANSAINVEST-Geschäftsführung

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

SO BEHALTEN SIE DEN ÜBERBLICK

| | |
|---|----|
| VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2021 | 4 |
| VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2021 | 5 |
| ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV | 10 |
| KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN | 11 |

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2021

| | | |
|------------------------------|-------------------|-----------------|
| Fondsvermögen: | EUR 11.960.125,86 | (10.773.519,67) |
| Umlaufende Anteile: I-Klasse | 1.000 | (1.000) |
| S-Klasse | 100.000 | (100.000) |

VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

| | Kurswert in Fondswährung | % des Fondsvermögens | % des Fondsvermögens per 30.06.2021 |
|--|-----------------------------|-------------------------|---|
| I. Vermögensgegenstände | | | |
| 1. Aktien | 11.318 | 94,64 | (96,38) |
| 2. Sonstige Beteiligungswertpapiere | 435 | 3,64 | (1,03) |
| 3. Derivate | -65 | -0,55 | (-0,14) |
| 4. Bankguthaben | 297 | 2,48 | (2,92) |
| 5. Sonstige Vermögensgegenstände | 0 | 0,00 | (0,06) |
| II. Verbindlichkeiten | -25 | -0,21 | (-0,25) |
| III. Fondsvermögen | 11.960 | 100,00 | |

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2021

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2021 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens |
|---|--------------|-------|--|--------------------|---------------------|-------------------|---------------|-----------------|----------------------|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Adyen N.V. | NL0012969182 | STK | 50 | 80 | 30 | EUR | 2.292,000000 | 114.600,00 | 0,97 |
| Ahold Delhaize N.V., Kon. | NL0011794037 | STK | 4.000 | 12.000 | 8.000 | EUR | 30,455000 | 121.820,00 | 1,02 |
| Allfunds Group Limited | GB00BNTJ3546 | STK | 14.200 | 9.200 | 0 | EUR | 17,022000 | 241.712,40 | 2,02 |
| Antin Infrastructure Partners Actions Nom. EO 1,00 | FR0014005AL0 | STK | 3.400 | 3.400 | 0 | EUR | 33,820000 | 114.988,00 | 0,96 |
| Aperam | LU0569974404 | STK | 3.300 | 5.400 | 2.100 | EUR | 48,180000 | 158.994,00 | 1,33 |
| Arcadis | NL0006237562 | STK | 3.000 | 3.000 | 0 | EUR | 42,440000 | 127.320,00 | 1,06 |
| ASM International | NL0000334118 | STK | 750 | 200 | 470 | EUR | 389,800000 | 292.350,00 | 2,44 |
| ASML Holding N.V. | NL0010273215 | STK | 330 | 70 | 340 | EUR | 703,500000 | 232.155,00 | 1,94 |
| D'leteren Parts Sociales | BE0974259880 | STK | 3.100 | 0 | 700 | EUR | 171,100000 | 530.410,00 | 4,43 |
| Daimler AG | DE0007100000 | STK | 4.700 | 7.000 | 5.100 | EUR | 68,230000 | 320.681,00 | 2,68 |
| EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18 | FR0000121667 | STK | 1.050 | 1.050 | 0 | EUR | 187,200000 | 196.560,00 | 1,64 |
| Koninklijke DSM | NL0000009827 | STK | 1.050 | 0 | 0 | EUR | 199,350000 | 209.317,50 | 1,75 |
| L'Oréal | FR0000120321 | STK | 330 | 330 | 0 | EUR | 418,850000 | 138.220,50 | 1,16 |
| Laboratorios Farmaceut.Rovi SA Acciones Port. EO -,06 | ES0157261019 | STK | 4.500 | 2.200 | 2.200 | EUR | 73,000000 | 328.500,00 | 2,75 |
| Linde PLC | IE00BZ12WP82 | STK | 800 | 800 | 0 | EUR | 303,150000 | 242.520,00 | 2,03 |
| LVMH | FR0000121014 | STK | 340 | 330 | 470 | EUR | 727,900000 | 247.486,00 | 2,07 |
| Neles Corp. Registered Shares o.N. | FI4000440664 | STK | 9.000 | 0 | 0 | EUR | 13,810000 | 124.290,00 | 1,04 |
| QT Group PLC Registered Shares EO 0,10 | FI4000198031 | STK | 1.000 | 0 | 300 | EUR | 133,000000 | 133.000,00 | 1,11 |
| Recticel S.A. Actions au Port. o.N. | BE0003656676 | STK | 17.300 | 11.500 | 0 | EUR | 17,600000 | 304.480,00 | 2,55 |
| Sampo | FI0009003305 | STK | 2.500 | 2.500 | 0 | EUR | 44,130000 | 110.325,00 | 0,92 |
| SBM Offshore | NL0000360618 | STK | 9.500 | 17.500 | 22.000 | EUR | 13,090000 | 124.355,00 | 1,04 |
| Schneider Electric | FR0000121972 | STK | 2.000 | 800 | 0 | EUR | 173,040000 | 346.080,00 | 2,89 |
| Téléperformance S.A. | FR0000051807 | STK | 690 | 0 | 0 | EUR | 394,400000 | 272.136,00 | 2,28 |
| Veolia Environnement S.A. | FR0000124141 | STK | 14.900 | 14.900 | 0 | EUR | 32,240000 | 480.376,00 | 4,02 |
| VERBIO Vereinigt.BioEnergie AG | DE000A0JL9W6 | STK | 4.700 | 1.400 | 1.400 | EUR | 61,250000 | 287.875,00 | 2,41 |
| Vivoryon Therapeutics N.V. Aandelen aan toonder | NL00150002Q7 | STK | 9.000 | 0 | 3.000 | EUR | 18,740000 | 168.660,00 | 1,41 |
| Cie Financière Richemont | CH0210483332 | STK | 2.170 | 2.170 | 1.000 | CHF | 137,750000 | 288.321,68 | 2,41 |
| Nestlé S.A. | CH0038863350 | STK | 2.000 | 2.000 | 3.200 | CHF | 128,340000 | 247.581,38 | 2,07 |
| Partners Group | CH0024608827 | STK | 380 | 0 | 120 | CHF | 1.513,500000 | 554.743,19 | 4,64 |
| Sika AG | CH0418792922 | STK | 490 | 490 | 0 | CHF | 381,600000 | 180.355,92 | 1,51 |
| Straumann | CH0012280076 | STK | 130 | 0 | 100 | CHF | 1.945,000000 | 243.887,15 | 2,04 |
| Swiss Life | CH0014852781 | STK | 230 | 230 | 0 | CHF | 562,800000 | 124.855,56 | 1,04 |
| A.P.Møller-Mærsk | DK0010244508 | STK | 110 | 110 | 0 | DKK | 23.650,000000 | 349.774,46 | 2,92 |
| Netcompany Group A/S | DK0060952919 | STK | 1.400 | 0 | 0 | DKK | 701,000000 | 131.950,28 | 1,10 |
| Pandora A/S | DK0060252690 | STK | 1.600 | 500 | 1.600 | DKK | 822,000000 | 176.830,05 | 1,48 |
| Diageo | GB0002374006 | STK | 2.600 | 2.600 | 0 | GBP | 40,945000 | 126.493,58 | 1,06 |
| Addlife AB Namn-Aktier B o.N. | SE0014401378 | STK | 4.000 | 4.000 | 0 | SEK | 383,000000 | 149.299,55 | 1,25 |
| Devyser Diagnostics AB | SE0016588867 | STK | 10.200 | 10.200 | 0 | SEK | 85,400000 | 84.890,24 | 0,71 |
| Thule Group AB (publ) Namn-Aktier o.N. | SE0006422390 | STK | 3.500 | 0 | 0 | SEK | 553,500000 | 188.792,79 | 1,58 |
| Accenture PLC | IE00B4BNMY34 | STK | 700 | 700 | 0 | USD | 415,420000 | 256.228,74 | 2,14 |
| MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01 | US55354G1004 | STK | 330 | 330 | 0 | USD | 614,790000 | 178.765,27 | 1,49 |
| Thermo Fisher Scientific | US8835561023 | STK | 400 | 0 | 0 | USD | 662,730000 | 233.581,81 | 1,95 |

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2021

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2021 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens | |
|--|--------------|-------|--|--------------------|---------------------|-------------------|------|-----------------|----------------------|--------------|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | | |
| Re:NewCell AB Namn-Aktier o.N. | SE0014960431 | | STK | 7.000 | 0 | 1.000 | SEK | 217,800000 | 148.578,39 | 1,24 |
| Sdiptech AB Aktier B Reg.Pref. o.N. | SE0003756758 | | STK | 3.000 | 0 | 4.101 | SEK | 464,000000 | 135.655,99 | 1,13 |
| Sonstige Beteiligungswertpapiere | | | | | | | | | | |
| Chocoladef. Lindt & Sprüngli Inhaber-Part.sch. SF 10 | CH0010570767 | | STK | 36 | 23 | 0 | CHF | 12.530,000000 | 435.090,43 | 3,64 |
| Summe der börsengehandelten Wertpapiere | | | | | | | | EUR | 10.204.887,86 | 85,32 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | | |
| Novo-Nordisk | DK0060534915 | | STK | 2.900 | 4.900 | 2.000 | DKK | 723,600000 | 282.137,50 | 2,36 |
| AutoStore Holdings Ltd. Registered Shares USD -,01 | BMG0670A1099 | | STK | 53.000 | 53.000 | 0 | NOK | 36,130000 | 192.179,89 | 1,61 |
| CINT Group AB Reg. Shares | SE0015483276 | | STK | 8.500 | 8.500 | 0 | SEK | 142,500000 | 118.041,17 | 0,99 |
| Storskogen Group AB Namn-Aktier Ser.B o.N. | SE0016797732 | | STK | 23.000 | 23.000 | 0 | SEK | 58,650000 | 131.460,59 | 1,10 |
| Alphabet Inc. Cl. A | US02079K3059 | | STK | 205 | 20 | 0 | USD | 2.933,100000 | 529.813,64 | 4,43 |
| Microsoft Corp. | US5949181045 | | STK | 980 | 380 | 400 | USD | 341,950000 | 295.278,00 | 2,47 |
| Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere | | | | | | | | EUR | 1.548.910,79 | 12,96 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | | EUR | 11.753.798,65 | 98,28 |
| Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen) | | | | | | | | | | |
| Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | | | | |
| Aktienindex-Terminkontrakte | | | | | | | | | | |
| DAX Future 18.03.2022 | | XEUR | EUR | Anzahl -3 | | | | | -24.825,00 | -0,21 |
| E-Mini Nasdaq 100 Index Futures 18.03.2022 | | XCME | USD | Anzahl -4 | | | | | -40.260,82 | -0,34 |
| Summe der Aktienindex-Derivate | | | | | | | | EUR | -65.085,82 | -0,55 |

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2021

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2021 | Käufe/ Zugänge Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens |
|---|------|-------|--|--------------------|--|------------|----------------------|----------------------|
| Bankguthaben | | | | | | | | |
| EUR - Guthaben bei: | | | | | | | | |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | | | EUR | 38.808,65 | | | 38.808,65 | 0,33 |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen: | | | | | | | | |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | | | NOK | 1.497,39 | | | 150,28 | 0,00 |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | | | SEK | 1.489.785,10 | | | 145.185,54 | 1,21 |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | | | DKK | 403,54 | | | 54,26 | 0,00 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen: | | | | | | | | |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | | | CHF | 16,10 | | | 15,53 | 0,00 |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | | | USD | 126.846,51 | | | 111.768,89 | 0,94 |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | | | GBP | 501,30 | | | 595,65 | 0,00 |
| Summe der Bankguthaben | | | | | | EUR | 296.578,80 | 2,48 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | |
| Dividendenansprüche | | | EUR | 64,15 | | | 64,15 | 0,00 |
| Summe sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | EUR | 64,15 | 0,00 |
| Sonstige Verbindlichkeiten 1) | | | EUR | -25.229,92 | | EUR | -25.229,92 | -0,21 |
| Fondsvermögen | | | | | | EUR | 11.960.125,86 | 100 2) |
| avant-garde capital Opportunities Fund I | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | EUR | 116,20 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | STK | 1.000 | |
| avant-garde capital Opportunities Fund S | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | EUR | 118,44 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | STK | 100.000 | |

Fußnoten:

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

2) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 49.027.654,24 EUR.

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

| Devisenkurse (in Mengennotiz) | | per 30.12.2021 | |
|-------------------------------|-----------------------------|----------------|----------------|
| Schweizer Franken | CHF | 1,036750 | = 1 Euro (EUR) |
| Dänische Krone | DKK | 7,437650 | = 1 Euro (EUR) |
| Britisches Pfund | GBP | 0,841600 | = 1 Euro (EUR) |
| Norwegische Krone | NOK | 9,964050 | = 1 Euro (EUR) |
| Schwedische Krone | SEK | 10,261250 | = 1 Euro (EUR) |
| US-Dollar | USD | 1,134900 | = 1 Euro (EUR) |
| Marktschlüssel | | | |
| b) Terminbörsen | | | |
| XCME | CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE | | |
| 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 |
|---|--------------|--|---------------|-------------------|------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| SIG Combibloc Services AG Namens-Aktien o.N. | CH0435377954 | STK | - | 4.700 | |
| Sonova | CH0012549785 | STK | - | 600 | |
| Carlsberg | DK0010181759 | STK | - | 1.450 | |
| DSV A/S | DK0060079531 | STK | 600 | 600 | |
| Royal Unibrew AS Navne-Aktier DK 2 | DK0060634707 | STK | - | 1.500 | |
| Air Liquide | FR0000120073 | STK | - | 750 | |
| Allianz | DE0008404005 | STK | - | 1.050 | |
| BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01 | NL0012866412 | STK | - | 1.600 | |
| Deutsche Post | DE0005552004 | STK | - | 3.100 | |
| Münchener Rückversicherung | DE0008430026 | STK | - | 1.470 | |
| Outokumpu | FI0009002422 | STK | 10.500 | 10.500 | |
| PostNL N.V. | NL0009739416 | STK | - | 59.000 | |
| Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01 | NL0012169213 | STK | 2.500 | 2.500 | |
| Royal Dutch Shell | GB00B03MLX29 | STK | 19.000 | 19.000 | |
| Compagnie de Saint-Gobain | FR0000125007 | STK | - | 6.000 | |
| STMicroelectronics | NL0000226223 | STK | 6.000 | 6.000 | |
| TotalEnergies S.E. | FR0000120271 | STK | - | 9.000 | |
| Astrazeneca | GB0009895292 | STK | 3.900 | 3.900 | |
| Rio Tinto | GB0007188757 | STK | - | 4.700 | |
| Bakkafrost P/F Navne-Aktier DK 1,- | FO0000000179 | STK | - | 1.500 | |
| Salmar | NO0010310956 | STK | - | 2.600 | |
| Cellink AB Namn-Aktier AK Class B o.N. | SE0013647385 | STK | - | 1.900 | |
| Boozt AB Namn-Aktier o.N. | SE0009888738 | STK | - | 3.000 | |
| Integrum AB Namn-Aktier B o.N. | SE0009807266 | STK | 11.000 | 11.000 | |
| Sinch AB | SE0016101844 | STK | 15.000 | 20.500 | |
| Surgical Science Sweden AB Aktier AK o.N. | SE0014428512 | STK | 2.000 | 2.000 | |
| Crocs | US2270461096 | STK | 800 | 800 | |
| Nike | US6541061031 | STK | - | 1.250 | |
| OLO INC. Reg. Shares Cl.A DL-,001 | US68134L1098 | STK | - | 3.300 | |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Daimler Truck Holding AG junge Namens-Aktien o.N. | DE000DTROCK8 | STK | 1.750 | 1.750 | |
| TKH Group N.V. Cert.v.Aandelen EO -,25 | NL0000852523 | STK | 2.200 | 2.200 | |
| London Stock Exchange | GB00B05WJX34 | STK | - | 1.200 | |
| 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 | | | 13.985,24 |
| Basiswert: Nasdaq-100 Index | | USD | | | 1.494,99 |

ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 2.349.903,41

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 98,28
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -0,55

Sonstige Angaben

avant-garde capital Opportunities Fund I

Anteilwert EUR 116,20
Umlaufende Anteile STK 1.000

avant-garde capital Opportunities Fund S

Anteilwert EUR 118,44
Umlaufende Anteile STK 100.000

| | avant-garde capital Opportunities Fund I | avant-garde capital Opportunities Fund S |
|-----------------------------|--|--|
| Währung | EUR | EUR |
| Verwaltungsvergütung | 1,32% p.a. | 1,17% p.a. |
| Ausgabeaufschlag | 0,00% | 0,00% |
| Ertragsverwendung | Thesaurierung | Thesaurierung |
| Mindestanlagevolumen | EUR 25.000 | EUR 5.000.000 |

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Der Anteilwert wird durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH ermittelt. Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Investmentanteile werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV). Die bezogenen Kurse werden täglich durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft.

Bankguthaben und Festgelder werden mit dem Nominalbetrag und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Die Bewertung der sonstigen Vermögensgegenstände erfolgt zu ihrem Markt- bzw. Nominalbetrag.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

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

Die KVG gewährt für die Anteilklasse avant-garde capital Opportunities Fund I keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse avant-garde capital Opportunities Fund S keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Beschreibung, wie die Vergütungen und ggf. sonstige Zuwendungen berechnet wurden

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die Ausgestaltung des Vergütungssystems hat die Gesellschaft in einer internen Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis geregelt. Ziel ist es, ein Vergütungssystem sicherzustellen, das Fehlanreize zur Eingehung übermäßiger Risiken verhindert. Das Vergütungssystem der HANSAINVEST wird unter Einbeziehung des Risikomanagements und der Compliance Beauftragten mindestens jährlich auf seine Angemessenheit und die Einhaltung der rechtlichen Vorgaben überprüft. Eine Erörterung des Vergütungssystems mit dem Aufsichtsrat findet ebenfalls jährlich statt.

Die Vergütung der Mitarbeiter richtet sich grundsätzlich nach dem Manteltarifvertrag für das Versicherungswesen. Je nach Tätigkeit und Verantwortung erfolgt die Vergütung gemäß der entsprechenden Tarifgruppe. Die Ausgestaltung und Vergütungshöhen der Tarifgruppen werden zwischen Arbeitgeber- und Arbeitnehmerverbänden bzw. der Konzernmutter und den Betriebsräten verhandelt, die HANSAINVEST hat hierauf keinen Einfluss. Nur mit wenigen Mitarbeitern inkl. der leitenden Angestellten sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen und Tantiemen vereinbart. Der Anteil der variablen Vergütung darf dabei maximal 30% der Gesamtvergütung ausmachen. Ein Anreiz, ein unverhältnismäßig großes Risiko für die Gesellschaft einzugehen, resultiert aus der variablen Vergütung nicht.

Die Vergütung für die Geschäftsführer der HANSAINVEST erfolgt auf einzelvertraglicher Basis. Sie setzt sich zusammen aus einer monatlichen festen Vergütung und einer jährlichen Tantieme. Die Höhe der Tantieme wird im gesamten Aufsichtsrat erörtert und festgelegt und orientiert sich nicht am Erfolg der einzelnen Fonds.

Derzeit sind nur die Geschäftsführung als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST erfüllt die Anforderungen des § 37 KAGB, als auch die Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD (ESMA/2013/232).

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

Im Rahmen der internen jährlichen Überprüfung der Einhaltung der Vergütungspolitik ergaben sich keine Anhaltspunkte dafür, dass die Ausgestaltung von fixen und / oder variablen Vergütungen sich nicht an den Regelungen der Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis orientieren.

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung
Postfach 60 09 45 | 22209 Hamburg
Hausanschrift: Kapstadtring 8 | 22297 Hamburg

Kunden-Servicecenter:
Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96
Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70
Internet: www.hansainvest.com
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes Kapital: € 10.500.000,00
Eigenmittel: € 15.743.950,10
(Stand: 31.12.2020)

GESELLSCHAFTER:

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

VERWAHRSTELLE:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: € 20.500.000,00
Eigenmittel gem. Kapitaladäquanzverordnung (CRR):
€ 277.285.859,14
(Stand: 31.12.2020)

EINZAHLUNGEN:

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

AUFSICHTSRAT:

Martin Berger (Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
(zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDU-
NA Asset Management GmbH)

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

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

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

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

Prof. Dr. Stephan Schüller, Kaufmann

WIRTSCHAFTSPRÜFER:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

GESCHÄFTSFÜHRUNG:

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

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

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

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

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

service@hansainvest.de
www.hansainvest.com

HANSAINVEST