

Halbjahresbericht zum 31. Oktober 2020

confido Fund

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

confido Fund

in der Zeit vom 1. Mai 2020 bis 31. Oktober 2020.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 5,34%.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Oktober 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, Andreas Hausladen, Ludger Wibbeke

Hamburg, im Dezember 2020

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensübersicht per 31. Oktober 2020	4
Vermögensaufstellung per 31. Oktober 2020	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	9
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	11

Vermögensübersicht per 31. Oktober 2020

Fondsvermögen: EUR 13.522.026,39 (11.688.142,48)

Umlaufende Anteile: 663.338 (598.279)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 30.04.2020
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	6.717	49,71	(48,98)
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	157	1,16	(0,00)
3. Sonstige Wertpapiere	5.966	44,09	(43,34)
4. Derivate	152	1,12	(0,43)
5. Bankguthaben	558	4,13	(7,43)
6. Sonstige Vermögensgegenstände	3	0,02	(0,02)
II. Verbindlichkeiten	-31	-0,23	(-0,20)
III. Fondsvermögen	13.522	100,00	

Vermögensaufstellung per 31. Oktober 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
					im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
3M Co.	US88579Y1010		STK	1.750	0	0	EUR	135,720000	237.510,00	1,76
Activision Blizzard	US0231351067		STK	1.300	0	750	EUR	63,330000	82.329,00	0,61
Amazon.com Inc.	US0231351067		STK	60	60	0	EUR	2.745,000000	164.700,00	1,22
Anheuser-Busch InBev	BE0974293251		STK	1.650	1.650	0	EUR	45,490000	75.058,50	0,56
Bakkafrost P/F Navne-Aktier DK 1,-	F00000000179		STK	1.000	0	0	EUR	49,980000	49.980,00	0,37
BASF	DE000BASF111		STK	2.050	2.050	0	EUR	46,625000	95.581,25	0,71
BB Biotech	CH0038389992		STK	3.405	0	0	EUR	56,300000	191.701,50	1,42
Bechtie AG	DE0005158703		STK	650	0	0	EUR	149,100000	96.915,00	0,72
Cisco Systems	US17275R1023		STK	3.950	1.250	0	EUR	30,330000	119.803,50	0,89
Coca-Cola	US1912161007		STK	3.600	1.250	0	EUR	40,930000	147.348,00	1,09
DATAGROUP	DE000A0JC8S7		STK	2.450	1.000	0	EUR	39,500000	96.775,00	0,72
Diageo	GB0002374006		STK	4.250	4.250	0	EUR	28,180000	119.765,00	0,89
Fiserv	US3377381088		STK	1.530	1.530	0	EUR	81,140000	124.144,20	0,92
FRoSTA	DE0006069008		STK	3.150	0	0	EUR	67,800000	213.570,00	1,58
Gazprom	US3682872078		STK	26.000	0	0	EUR	3,420000	88.920,00	0,66
Home Depot	US4370761029		STK	690	0	0	EUR	230,000000	158.700,00	1,17
Linde PLC	IE00BZ12WP82		STK	1.640	0	280	EUR	187,850000	308.074,00	2,28
LVMH	FR0000121014		STK	320	320	0	EUR	403,800000	129.216,00	0,96
McDonald's	US5801351017		STK	1.260	0	0	EUR	183,320000	230.983,20	1,71
NEL ASA Navne-Aksjer NK -,20	N00010081235		STK	66.000	0	0	EUR	1,554000	102.564,00	0,76
Royal Mail PLC	GB00BDVZY277		STK	68.500	0	0	EUR	2,561000	175.428,50	1,30
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392		STK	2.000	2.000	0	EUR	30,480000	60.960,00	0,45
Sixt Vz.	DE0007231334		STK	3.320	660	1.000	EUR	40,000000	132.800,00	0,98
Toyota Motor	JP3633400001		STK	1.750	0	0	EUR	55,600000	97.300,00	0,72
TUI	DE000TUAG000		STK	32.530	6.200	0	EUR	3,215000	104.583,95	0,77
Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0000388619		STK	5.720	0	0	EUR	49,050000	280.566,00	2,07
UnitedHealth	US91324P1021		STK	525	0	200	EUR	260,000000	136.500,00	1,01
VISA	US92826C8394		STK	1.560	0	0	EUR	158,500000	247.260,00	1,83
WashTec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007507501		STK	5.250	0	0	EUR	36,200000	190.050,00	1,41
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0012032113		STK	530	160	0	CHF	295,800000	146.661,68	1,08
Diageo	GB0002374006		STK	38	38	0	GBP	24,990000	1.050,06	0,01
Bakkafrost P/F Navne-Aktier DK 1,-	F00000000179		STK	3.186	0	0	NOK	545,000000	155.372,91	1,15
Coca-Cola	US1912161007		STK	3.850	0	0	USD	48,020000	158.563,40	1,17
Home Depot	US4370761029		STK	435	0	0	USD	269,630000	100.595,27	0,74
McDonald's	US5801351017		STK	425	0	0	USD	214,950000	78.351,34	0,58
UnitedHealth	US91324P1021		STK	710	0	0	USD	303,680000	184.924,57	1,37
VISA	US92826C8394		STK	330	0	0	USD	184,870000	52.323,94	0,39

Vermögensaufstellung zum 31.10.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2020	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum					
Sonstige Beteiligungswertpapiere										
Chocoladef. Lindt & Sprüngli Inhaber-Part.sch. SF 10	CH0010570767		STK	23	23	0	CHF	7.287,500000	156.801,07	1,16
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR		5.293.730,84	39,19
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Aktien										
Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class A o.N.	US02079K3059		STK	90	90	0	EUR	1.333,400000	120.006,00	0,89
Apple	US0378331005		STK	220	165	160	EUR	98,670000	21.707,40	0,16
Blackrock	US09247X1019		STK	360	0	0	EUR	517,100000	186.156,00	1,38
Activision Blizzard	US00507V1098		STK	2.300	0	0	USD	77,770000	153.412,24	1,13
Apple	US0378331005		STK	3.200	2.400	0	USD	115,320000	316.500,71	2,34
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR		797.782,35	5,90
Nicht notierte Wertpapiere										
Aktien										
Aurelius	DE000A0JK2A8		STK	6.900	2.000	0	EUR	11,820000	81.558,00	0,60
Church & Dwight Co.	US1713401024		STK	2.400	0	0	EUR	74,940000	179.856,00	1,33
Kellogg	US4878361082		STK	3.450	950	0	EUR	54,150000	186.817,50	1,38
Shimano	JP3358000002		STK	570	570	0	EUR	193,800000	110.466,00	0,82
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	2.170	1.350	0	EUR	103,120000	223.770,40	1,65
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR		782.467,90	5,78
Investmentanteile										
Gruppenfremde Investmentanteile										
AIS - AMUNDI STOXX GL.ART.INT. Act. Nom. AH EUR Acc. o.N	LU1861132840		ANT	2.980	0	0	EUR	57,838000	172.357,24	1,27
AIS-Amundi MSCI EM ASIA Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	LU1681044480		ANT	7.120	0	0	EUR	33,860000	241.083,20	1,78
Amundi ETF Leveraged MSCI USA Daily - A	FR0010755611		ANT	125	30	0	EUR	2.144,500000	268.062,50	1,98
Fidelity Fds-Asian Sm.Com.Fd Namens-Anteile Y-Dist-EUR o.N.	LU1273507522		ANT	21.100	4.600	0	EUR	12,090000	255.099,00	1,89
Frankf.Aktienfond.f.Stiftungen Inhaber-Anteile AI	DE000A12BPQ2		ANT	2.250	0	0	EUR	103,340000	232.515,00	1,72
Franklin Lib.FTSE China U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	IE00BHZRR147		ANT	10.000	10.000	0	EUR	31,585000	315.850,00	2,34
Franklin Lib.FTSE India U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	IE00BHZRQZ17		ANT	8.650	8.650	0	EUR	20,325000	175.811,25	1,30
iShares IV-Automation&Robotics U.ETF	IE00BYZK4552		ANT	23.200	0	0	EUR	8,433000	195.645,60	1,45
iShares IV-Healthc.Innovation Registered Shares o.N.	IE00BYZK4776		ANT	28.200	0	0	EUR	7,371000	207.862,20	1,54
iShs MSCI East.Eur.Capp.U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00B0M63953		ANT	9.500	2.700	0	EUR	15,610000	148.295,00	1,10
iShs VI-E.MSCI Eur.Min.Vol.U.E Registered Shares EUR o.N.	IE00B86MWN23		ANT	4.290	0	0	EUR	42,735000	183.333,15	1,36
iShs VI-E.MSCI Wld Min.Vo.U.E. Registered Shares USD o.N.	IE00B8FHGS14		ANT	5.000	0	0	EUR	42,525000	212.625,00	1,57
Jupiter Gl.Fd.-J.Europ.Growth Namens-Ant. D EUR A Inc. o.N.	LU1074971026		ANT	11.750	0	0	EUR	17,400000	204.450,00	1,51
L&G-L&G Cyber Security U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYPLS672		ANT	12.900	12.900	0	EUR	16,160000	208.464,00	1,54
L&G-L&G DAX Daily 2x Long UETF Registered Part.Shares o.N.	IE00B4QNH68		ANT	560	830	1.050	EUR	220,150000	123.284,00	0,91
Lyxor ETF World Water Actions au Port.D-EUR o.N.	FR0010527275		ANT	5.410	0	0	EUR	42,586000	230.390,26	1,70
MS Invst Fds-Europe Opportunity Actions Nom. I EUR o.N.	LU1387591560		ANT	2.800	2.800	0	EUR	41,940000	117.432,00	0,87
Quantex Fds-Quan.Global Val.Fd Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LI0399611685		ANT	2.360	0	0	EUR	138,030000	325.750,80	2,40
Threadneedle(Lux) Eurp Sm Cos Ab Alp IE	LU0570871706		ANT	4.460	0	0	EUR	57,049000	254.438,54	1,88
UBS(I)ETF-Fc.MSCI USA L.V.U.E. Reg. Shares A Dis. USD o.N.	IE00BX7RQY03		ANT	10.000	0	0	EUR	19,434000	194.340,00	1,44
Xtr.(IE)-MSCI World Minim.Vol. Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BL25JN58		ANT	6.700	0	0	EUR	28,545000	191.251,50	1,41
JPMorgan-Pacific Equity Fund A.N.JPM Pacif.Equ.C(acc) USD oN	LU0129471941		ANT	5.400	5.400	0	USD	34,870000	161.497,49	1,19

Vermögensaufstellung zum 31.10.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Mo.Stanley Inv.Fds-Asia Opp.Fd Actions Nom.I Cap.USD o.N.	LU1378878869		ANT	6.300	0	0	USD 73,420000	396.711,69	2,93
Mor.St.Inv.-Global Opportunity Actions Nominatives Z USD o.N.	LU0552385535		ANT	2.760	0	0	USD 129,890000	307.471,50	2,27
MS Invt Fds-US Advantage Fund Z USD	LU0360484686		ANT	1.920	0	0	USD 164,420000	270.754,66	2,00
Vang.Inv.S.-US Opportunities Bearer Inst.Shs (USD) o.N..N.	IE00B03HCY54		ANT	228	0	0	USD 990,366600	193.664,89	1,43
Vontobel Fd.-mtx Sust.EM Lead. Act. Nom. G USD Acc. oN	LU1767066605		ANT	2.000	650	0	USD 103,460000	177.469,02	1,31
Summe der Investmentanteile							EUR	5.965.909,49	44,09
Summe Wertpapiervermögen							EUR	12.839.890,58	94,96
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Optionsscheine									
Optionsscheine auf Aktienindices									
Goldman Sachs Wertpapier GmbH Put 19.03.21 S&P500 3000	DE000GC81L41		STK	22.000	22.000	0	EUR 1,090000	23.980,00	0,18
Goldman Sachs Wertpapier GmbH Put 19.03.21 DAX 11200	DE000GB7LWV2		STK	4.500	4.500	0	EUR 6,750000	30.375,00	0,22
Société Générale Effekten GmbH Put 17.09.21 S&P500 2700	DE000CL8YTX7		STK	37.500	37.500	0	EUR 1,250000	46.875,00	0,35
Goldman Sachs Wertpapier GmbH Put 17.12.21 DAX 10000	DE000GB7LVK7		STK	7.300	7.300	0	EUR 6,910000	50.443,00	0,37
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	151.673,00	1,12
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	558.777,43				558.777,43	4,13
Summe der Bankguthaben							EUR	558.777,43	4,13
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche			EUR	2.724,03				2.724,03	0,02
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	2.724,03	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-31.038,65			EUR	-31.038,65	-0,23
Fondsvermögen							EUR	13.522.026,39	100,2)
Anteilwert							EUR	20,38	
Umlaufende Anteile							STK	663.338	

Fußnoten:

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

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 4.710.540,32 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.10.2020	
Schweizer Franken	CHF	1,068950	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,904350	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	122,030000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,175500	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,165950	= 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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Wirecard AG	DE0007472060	STK	-	1.500	
NEL ASA Navne-Aksjer NK -,20	N00010081235	STK	-	58.780	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Shareholder Value Beteilig.AG Namens-Aktien o.N.	DE000A168205	STK	-	1.540	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
BGF-Global Multi-Asset Inc.Fd Act. Nom. D2 Inc. USD o.N.	LU0784385337	ANT	-	24.200	
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00B44T3H88	ANT	-	38.530	
Nomura Fds Ire-India Equity Fd Registered Units I USD o.N.	IE00B3SHFF36	ANT	-	1.770	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Optionsscheine					
Wertpapier-Optionsscheine					
Citigroup Global Mkts Europe Put 13.01.21 DAX 8500	DE000KB0LRA5	STU	-	14.750	
Goldman Sachs Wertpapier GmbH Put 04.12.20 S&P500 3000	DE000GC6M7T2	STU	37.000	37.000	
Goldman Sachs Wertpapier GmbH Put 04.12.20 DAX 11200	DE000GF3CAB4	STU	5.700	5.700	
Optionsscheine auf Aktienindex-Derivate					
Citigroup Global Mkts Europe Put 13.01.21 DAX 8500	DE000KB0LRA5	STU	-	14.750	
Goldman Sachs Wertpapier GmbH Put 04.12.20 S&P500 3000	DE000GC6M7T2	STU	37.000	37.000	
Goldman Sachs Wertpapier GmbH Put 04.12.20 DAX 11200	DE000GF3CAB4	STU	5.700	5.700	

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 922.189,29

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 %)	94,96
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	1,12

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	20,38
Umlaufende Anteile	STK	663.338

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 gemäß § 27 KARBV. Investmentanteile werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

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

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

AIS - AMUNDI STOXX GL.ART.INT. Act. Nom. AH EUR Acc. oN	0,2500 %
AIS-Amundi MSCI EM ASIA Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	0,1000 %
Amundi ETF Leveraged MSCI USA Daily - A	0,3500 %
Fidelity Fds-Asian Sm.Com.Fd Namens-Anteile Y-Dist-EUR o.N.	1,0000 %
Frankf.Aktienfond.f.Stiftungen Inhaber-Anteile AI	0,9500 %
Franklin Lib.FTSE China U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	0,1900 %
Franklin Lib.FTSE India U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	0,1900 %
iShares IV-Automation&Robotics U.ETF	0,4000 %
iShares IV-Healthc.Innovation Registered Shares o.N.	0,4000 %
iShs MSCI East.Eur.Capp.U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	0,7400 %
iShs VI-E.MSCI Eur.Min.Vol.U.E Registered Shares EUR o.N.	0,2500 %
iShs VI-E.MSCI Wld Min.Vo.U.E. Registered Shares USD o.N.	0,3000 %
Jupiter Gl.Fd.-J.Europ.Growth Namens-Ant. D EUR A Inc. o.N.	0,7500 %
L&G-L&G Cyber Security U.ETF Registered Shares o.N.	0,7000 %
L&G-L&G DAX Daily 2x Long UETF Registered Part.Shares o.N.	0,4000 %
Lyxor ETF World Water Actions au Port.D-EUR o.N.	0,6000 %
MS Inv Fds-Europe Opportunity Actions Nom. I EUR o.N.	0,7500 %
Quantex Fds-Quan.Global Val.Fd Inhaber-Anteile I EUR o.N.	1,2500 %
Threadneedle(Lux) Eurp Sm Cos Ab Alp IE	0,7500 %
UBS(I)ETF-Fc.MSCI USA L.V.U.E. Reg. Shares A Dis. USD o.N.	0,2500 %
Xtr.(IE)-MSCI World Minim.Vol. Registered Shares 1C USD o.N.	0,1500 %
JPMorgan-Pacific Equity Fund A.N.JPM Pacif.Equ.C(acc)USD oN	0,7500 %
Mo.Stanley Inv.Fds-Asia Opp.Fd Actions Nom.I Cap.USD o.N.	0,7500 %
Mor.St.Inv.-Global Opportunity Actions Nominatives Z USD o.N.	0,9000 %
MS Inv Fds-US Advantage Fund Z USD	0,7000 %
Vang.Inv.S.-US Opportunities Bearer Inst.Shs (USD) o.N..N.	0,3500 %
Vontobel Fd.-mtx Sust.EM Lead. Act. Nom. G USD Acc. oN	0,6500 %
BGF-Global Multi-Asset Inc.Fd Act. Nom. D2 Inc. USD o.N.	1,5000 %

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF Registered Shares o.N.	0,6000 %
Nomura Fds Ire-India Equity Fd Registered Units I USD o.N.	1,0000 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

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:
€ 20.059.012,13
(Stand: 31.12.2019)

Gesellschafter:

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

Verwahrstelle:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 24.100.000,00
Eigenmittel gem.
Kapitaladäquanzverordnung (CRR):
€ 267.959.000,00
(Stand: 31.12.2019)

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

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 Aufsichtsrats-
vorsitzender der HANSAINVEST LUX
S.A., Mitglied der Geschäftsführung
der SIGNAL IDUNA Asset Management
GmbH und der HANSAINVEST Real
Assets GmbH sowie Mitglied des
Aufsichtsrates der Aramea Asset
Management AG)

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

Andreas Hausladen (ab 01.04.2020)

Ludger Wibbeke
(zugleich stellvertretender Aufsichtsrats-
vorsitzender der HANSAINVEST LUX
S.A. sowie Vorsitzender 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.de