

Jahresbericht zum 31. Dezember 2018

D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien



Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien

in der Zeit vom 01. Januar 2018 bis 31. Dezember 2018.

Hamburg, im April 2019

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Nicholas Brinckmann

Marc Drießen

Dr. Jörg W. Stotz

So behalten Sie den **Überblick:**

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2018	4
Vermögensaufstellung per 31. Dezember 2018	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	13
Wiedergabe des Vermerks des unabhängigen Abschlussprüfers	15
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	17

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2018

Organisation

Die mit der Verwaltung des Investmentvermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg. Das Portfoliomanagement des Investmentvermögens übernimmt DONNER & REUSCHEL Luxemburg S.A., Luxemburg. Die Anlageberatung erfolgt durch die Globalance Bank AG, Zürich.

Strategie und Anlageziel

Der D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien ist ein globaler Aktienfonds bestehend aus ca. 60 Zukunftbeweger (Großunternehmen, Pioniere und Nischenplayer). Diese Unternehmen besitzen einen überdurchschnittlichen „Fußabdruck“ in Bezug auf Wirtschaft/ Gesellschaft/ Umwelt. Der Fonds ermöglicht eine „doppelte Rendite“, da Investitionen zukunftsfähig und strukturiert getätigt werden, gleichzeitig positiv und im Einklang mit unserem Planeten agieren.

Adressenausfallrisiken

Direkte Adressenausfallrisiken ergaben sich nicht, da nur direkte Aktienanlagen und Liquidität gehalten wurden.

Zinsänderungsrisiken

Der D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien war in der abgelaufenen Periode keinen Zinsrisiken ausgesetzt.

Währungs- und sonstige Risiken

Durch die Investitionen in weltweite Aktien war der Fonds in der abgelaufenen Periode Währungsrisiken ausgesetzt. Im März wurde in zwei Schritten das bestehende Währungsrisiko nahezu vollständig abgesichert. Diese Absicherung wurde im Verlauf des Junis um ca. 1/3 reduziert. Die verbliebene Absicherung von ca. 2/3 der Währungsrisiken hatte bis Ende Dezember Bestand. In den letzten Handelstagen 2018 wurde die Absicherung um ein weiteres Drittel reduziert.

Liquiditätsrisiken

Besondere Liquiditätsrisiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Operationelle Risiken

Besondere operationelle Risiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen zum Vorjahr

Zum Stichtag besteht das Portfolio zu 98,6 % aus Aktieninvestments (inkl. REITS), 0,6 % aus Derivaten und der Rest ist in Liquidität investiert. Der Fonds startete mit einer Aktienquote (inkl. REITS) in Höhe von 93,7 % in das Geschäftsjahr.

Sonstige Wesentliche Ereignisse

Es lagen keine wesentlichen Ereignisse vor.

Wesentliche Angaben über die Herkunft des Veräußerungsergebnisses

Anteilkategorie I:

Durch die Veräußerung von Aktien und Devisengeschäften konnte ein Gewinn von 926.576,56 EUR erzielt werden. Dem stehen Verluste von 1.964.774,76 EUR gegenüber, so dass sich per Saldo ein Verlust von 1.038.198,20 EUR ergibt.

Anteilkategorie P:

Durch die Veräußerung von Aktien und Devisengeschäften konnte ein Gewinn von 642.170,49 EUR erzielt werden. Dem stehen Verluste von 1.104.278,18 EUR gegenüber, so dass sich per Saldo ein Verlust von 462.107,69 EUR ergibt.

Der Fonds im Berichtszeitraum

Die Wertentwicklung des Fonds beträgt für den Berichtszeitraum 31.12.2017 bis 31.12.2018 für die Anteilskategorie I -11,31 % sowie für die Anteilskategorie P -11,92 %.

Die Aktienquote des D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien inklusive REITS war im vergangenen Geschäftsjahr im Tief bei 84,7 % und einem Vollinvestment (Daten auf Wochenbasis).

Ausblick

Entsprechend der Anlagestrategie ermöglicht der Fonds es, Zukunftschancen sowie wirtschaftliche, gesellschaftliche und ökologische Risiken im Portfolio zu erkennen. Dazu bietet er eine Beteiligung an der Entwicklung der weltweit führenden Zukunftbeweger-Unternehmen.

Vermögensaufstellung per 31. Dezember 2018

Fondsvermögen: EUR 30.086.629,13 (19.607.652,31)

Umlaufende Anteile: Class-I 198.651 (81.656)

Class-P 143.578 (114.258)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	29.337	97,51	(92,63)
2. Andere Wertpapiere	320	1,06	(1,08)
3. Derivate	168	0,56	(0,00)
4. Bankguthaben	290	0,96	(6,43)
5. Sonstige Vermögensgegenstände	38	0,13	(0,08)
II. Verbindlichkeiten	-66	-0,22	(-0,22)
III. Fondsvermögen	30.087	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12.2017)

Vermögensaufstellung zum 31.12.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
GEA	DE0006602006		STK	15.596	18.311	2.715	EUR	22,220000	346.543,12	1,15
Henkel Stammaktien	DE0006048408		STK	7.909	5.151	1.364	EUR	84,800000	670.683,20	2,23
Industria de Diseño Textil	ES0148396007		STK	28.330	20.553	6.296	EUR	22,190000	628.642,70	2,09
Infineon Technologies	DE0006231004		STK	38.665	30.145	8.454	EUR	16,795000	649.378,68	2,16
Lenzing	AT0000644505		STK	4.194	2.402	289	EUR	78,100000	327.551,40	1,09
Smurfit Kappa Group	IE00B1RR8406		STK	13.996	10.525	4.766	EUR	22,720000	317.989,12	1,06
SNAM	IT0003153415		STK	83.839	57.411	25.498	EUR	3,798000	318.420,52	1,06
Unilever	NL0000009355		STK	14.118	9.071	3.469	EUR	46,500000	656.487,00	2,18
Valéo S.A. Actions Port. 2.Linie EO 3	FR0013176526		STK	13.750	16.552	2.802	EUR	23,870000	328.212,50	1,09
Wirecard	DE0007472060		STK	2.537	2.015	1.965	EUR	127,300000	322.960,10	1,07
Canadian National Railway	CA1363751027		STK	10.349	6.465	2.308	CAD	99,950000	665.304,74	2,21
Waste Connections Inc. Registered Shares o.N.	CA94106B1013		STK	5.140	3.375	2.041	CAD	100,630000	332.682,55	1,11
ABB	CH0012221716		STK	39.730	30.042	9.733	CHF	18,180000	640.073,91	2,13
dormakaba Holding AG	CH0011795959		STK	1.288	879	119	CHF	579,000000	660.864,02	2,20
Roche (Genussscheine)	CH0012032048		STK	3.145	2.516	1.295	CHF	235,700000	656.897,96	2,18
GENMAB	DK0010272202		STK	2.428	1.643	614	DKK	1.049,000000	341.083,39	1,13
Pandora	DK0060252690		STK	8.328	8.328	0	DKK	256,700000	286.287,90	0,95
Johnson, Matthey PLC Registered Shares LS 1,101698	GB00BZ4BQC70		STK	22.074	15.213	5.327	GBP	27,430000	671.200,33	2,23
National Grid	GB00BDR05C01		STK	74.692	52.769	20.707	GBP	7,487000	619.907,99	2,06
BYD Co.	CNE100000296		STK	57.000	58.374	30.000	HKD	49,100000	313.441,11	1,04
China Everbright Intl Ltd. Registered Shares o.N.	HK0257001336		STK	455.358	421.000	159.000	HKD	6,990000	356.475,56	1,18
Geely Automobile Holdings Ltd. Registered Shares HD -,02	KYG3777B1032		STK	439.000	372.787	75.000	HKD	13,360000	656.856,63	2,18
Huaneng Renewables Corporation Registered Shares H YC 1	CNE100000WS1		STK	1.439.004	768.000	218.000	HKD	2,080000	335.216,16	1,11
AIN Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3105250009		STK	5.100	3.400	2.700	JPY	8.020,000000	323.809,52	1,08
Mitsubishi Electric	JP3902400005		STK	67.600	47.300	9.000	JPY	1.224,500000	655.315,68	2,18
Nidec	JP3734800000		STK	3.208	3.500	292	JPY	12.675,000000	321.904,76	1,07
NTT	JP3165650007		STK	34.600	18.200	4.000	JPY	2.492,500000	682.741,56	2,27
SoftBank Group Corp.	JP3436100006		STK	5.600	5.600	0	JPY	7.280,000000	322.748,68	1,07
Leroy Seafood Group AS Navne-Aksjer NK 1	NO0003096208		STK	46.795	25.164	26.856	NOK	65,880000	307.236,25	1,02
3M Co.	US88579Y1010		STK	4.082	2.797	860	USD	190,700000	682.869,77	2,27
Accenture	IE00B4BNMY34		STK	5.136	3.186	1.411	USD	140,410000	632.611,75	2,10
AGCO	US0010841023		STK	7.088	8.171	1.083	USD	54,660000	339.865,85	1,13
American Water Works	US0304201033		STK	8.090	6.039	3.541	USD	89,410000	634.525,11	2,11
Automatic Data Processing	US0530151036		STK	5.766	3.624	2.369	USD	129,730000	656.189,46	2,18
Celgene Corp.	US1510201049		STK	5.832	3.318	0	USD	62,810000	321.336,83	1,07
CVS Health Corp.	US1266501006		STK	5.652	3.963	1.805	USD	65,240000	323.467,24	1,08
Ecolab	US2788651006		STK	2.630	3.281	651	USD	144,900000	334.301,50	1,11
First Solar	US3364331070		STK	8.906	9.758	852	USD	42,300000	330.473,97	1,10
Intl Flavors & Fragrances	US4595061015		STK	5.903	4.576	1.930	USD	132,420000	685.710,13	2,28
Mettler-Toledo Intl	US5926881054		STK	1.389	972	364	USD	563,640000	686.780,96	2,28
New Oriental Educat.&Techn.Grp Reg.Shs (Spons ADRs)/1 DL -,01	US6475811070		STK	6.928	6.928	0	USD	54,260000	329.762,95	1,10
Nike	US6541061031		STK	11.242	5.900	3.024	USD	73,670000	726.521,46	2,41
Sempra Energy Registered Shares o.N.	US8168511090		STK	6.805	4.809	2.185	USD	107,610000	642.384,36	2,14

Vermögensaufstellung zum 31.12.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum					
ServiceNow	US81762P1021		STK	2.228	1.245	1.065	USD	178,200000	348.286,85	1,16
Thermo Electron	US8835561023		STK	1.698	2.116	418	USD	221,090000	329.322,18	1,09
Varian Medical Systems	US92220P1057		STK	6.806	4.504	2.256	USD	111,590000	666.241,10	2,21
Summe der börsengehandelten Wertpapiere								EUR	22.387.568,51	74,41
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Aktien										
Novo-Nordisk	DK0060534915		STK	16.431	11.445	4.504	DKK	293,000000	644.715,36	2,14
Acadia Healthcare Co. Inc. Registered Shares DL -,01	US00404A1097		STK	12.505	5.146	1.295	USD	25,800000	283.020,31	0,94
Amazon.com	US0231351067		STK	251	134	105	USD	1.461,640000	321.831,34	1,07
Apple	US0378331005		STK	4.819	4.135	2.152	USD	156,150000	660.105,14	2,19
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089		STK	223	264	41	USD	1.717,800000	336.040,53	1,12
Coherent	US1924791031		STK	3.675	3.675	0	USD	103,900000	334.955,48	1,11
Intel Corp.	US4581401001		STK	16.497	9.875	4.467	USD	46,360000	670.907,43	2,23
Itron	US4657411066		STK	7.881	9.081	1.200	USD	47,450000	328.043,73	1,09
NVIDIA	US67066G1040		STK	2.768	2.416	859	USD	131,170000	318.503,93	1,06
Oracle	US68389X1054		STK	16.693	11.354	4.787	USD	44,970000	658.523,80	2,19
Pattern Energy Group Inc. Registered Shares A DL -,01	US70338P1003		STK	20.666	24.812	4.146	USD	18,790000	340.641,38	1,13
Splunk	US8486371045		STK	4.102	2.204	1.226	USD	102,740000	369.699,97	1,23
Sprouts Farmers Market Inc. Registered Shares DL -,001	US85208M1027		STK	16.492	8.468	4.050	USD	22,990000	332.603,25	1,11
Universal Display	US91347P1057		STK	4.175	5.176	1.001	USD	91,160000	333.868,15	1,11
Verisk Analytics Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	US92345Y1064		STK	3.517	2.005	1.286	USD	109,170000	336.813,80	1,12
Andere Wertpapiere										
Equinix	US29444U7000		STK	1.053	714	215	USD	346,390000	319.969,01	1,06
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere								EUR	6.590.242,61	21,90
Nicht notierte Wertpapiere										
Aktien										
Estée Lauder	US5184391044		STK	6.032	3.329	1.230	USD	128,390000	679.370,57	2,26
Summe der nicht notierten Wertpapiere								EUR	679.370,57	2,26
Summe Wertpapiervermögen								EUR	29.657.181,69	98,57
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten										
Devisenterminkontrakte (Verkauf)										
Offene Positionen										
CAD/EUR 0,52 Mio.		OTC							9.406,08	0,03
CHF/EUR 0,76 Mio.		OTC							2.134,34	0,01
DKK/EUR 3,25 Mio.		OTC							129,58	0,00
NOK/EUR 1,07 Mio.		OTC							3.208,98	0,01
GBP/EUR 0,41 Mio.		OTC							1.525,77	0,01
JPY/EUR 99,00 Mio.		OTC							-10.861,03	-0,04
USD/EUR 5,80 Mio.		OTC							49.690,83	0,17
HKD/EUR 5,00 Mio.		OTC							6.529,68	0,02
Geschlossene Positionen										
CAD/EUR 0,72 Mio.		OTC							10.383,12	0,03
CHF/EUR 1,14 Mio.		OTC							5.352,62	0,02
DKK/EUR 4,75 Mio.		OTC							-79,30	0,00

Vermögensaufstellung zum 31.12.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
NOK/EUR 1,88 Mio.		OTC						3.963,85	0,01
GBP/EUR 0,60 Mio.		OTC						2.356,09	0,01
JPY/EUR 134,00 Mio.		OTC						-9.656,56	-0,03
USD/EUR 8,45 Mio.		OTC						83.027,68	0,28
HKD/EUR 7,60 Mio.		OTC						10.670,73	0,04
Summe der Devisen-Derivate							EUR	167.782,46	0,56
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	-82.242,39				-82.242,39	-0,27
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:									
			GBP	37.506,19				41.576,53	0,14
			DKK	177.208,04				23.731,21	0,08
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	9.066,06				8.034,08	0,03
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			HKD	-10.347,73				-1.158,90	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			NOK	12.755,42				1.271,20	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	297.142,36				260.662,63	0,87
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CAD	2.092,30				1.345,75	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	4.619.474,00				36.571,06	0,12
Summe der Bankguthaben							EUR	289.791,17	0,96
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche			EUR	36.355,03				36.355,03	0,12
Quellensteueransprüche			EUR	1.555,10				1.555,10	0,01
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	37.910,13	0,13
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-66.036,32			EUR	-66.036,32	-0,22
Fondsvermögen							EUR	30.086.629,13	100*)
Anteilwert - D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien I							EUR	88,31	
Umlaufende Anteile							STK	198.651	
Anteilwert - D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien P							EUR	87,37	
Umlaufende Anteile							STK	143.578	

Fußnoten:

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

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, 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 40.320.859,68 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennote)			per 28.12.2018
Kanadischer Dollar	CAD	1,554750	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,128450	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,467300	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,902100	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	8,928950	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	126,315000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	10,034150	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,139950	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

c) OTC Over-the-Counter

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzugang zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Orsted	DK0060094928	STK	2.794	7.799	
OSRAM Licht	DE000LED4000	STK	5.611	8.711	
CSPC Pharmaceutical Group	HK1093012172	STK	64.000	196.062	
Toray Industries	JP3621000003	STK	19.400	52.900	
salesforce.com	US79466L3024	STK	1.982	4.434	
Andere Wertpapiere					
China Everbright Intl Ltd. Anrechte	HK0000442597	STK	145.317	145.317	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Ansys Inc.	US03662Q1058	STK	1.266	2.995	
Expedia Inc. Registered Shares DL-,0001	US30212P3038	STK	2.635	4.798	
IHS Markit Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG475671050	STK	4.665	10.667	
Netflix Inc.	US64110L1061	STK	213	1.555	
ON Semiconductor Corp.	US6821891057	STK	22.502	22.502	
Priceline.com	US7415034039	STK	43	192	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Inmarsat	GB00B09LSH68	STK	59.329	100.397	
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
CHF		EUR			5.949,69
HKD		EUR			5.819,88
GBP		EUR			4.499,85
JPY		EUR			6.338,64
DKK		EUR			4.274,75
USD		EUR			43.573,63
CAD		EUR			2.769,02
NOK		EUR			925,75

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertrags- und Aufwandsausgleich)

für den Zeitraum vom 01. Januar 2018 bis 31. Dezember 2018		D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien I	D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien P
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	8.380,44	6.775,89
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	331.661,88	237.152,77
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-1.804,05*)	-1.639,78*)
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-50.939,09	-36.729,54
5. Sonstige Erträge 1)	EUR	4.138,95	3.103,55
Summe der Erträge	EUR	291.438,13	208.662,89
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-1.362,23	-697,69
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-183.349,61	-195.021,49
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-10.869,97	-6.615,12
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-9.468,03	-8.087,18
5. Sonstige Aufwendungen 2)	EUR	19.474,47**)	-18.522,14
Summe der Aufwendungen	EUR	-185.575,37	-228.943,62
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	105.862,76	-20.280,73
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	926.576,56	642.170,49
2. Realisierte Verluste	EUR	-1.964.774,76	-1.104.278,18
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-1.038.198,20	-462.107,69
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-932.335,44	-482.388,42
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	340.411,64	-48.765,58
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-2.223.010,47	-1.331.426,88
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.882.598,83	-1.380.192,46
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-2.814.934,27	-1.862.580,88

*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen

**) Der Habensaldo resultiert aus dem Aufwandsausgleich

Entwicklung des Investmentvermögens 2018

		D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien I	D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien P
I. Wert des Investmentvermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR 8.191.738,12	EUR 11.415.914,19
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR -140.703,56	EUR -82.274,40
2. Steuerabschlag zum 02.01.2018		EUR -6.532,48	EUR -4.571,52
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		EUR 12.289.710,77	EUR 2.918.146,86
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR 18.105.036,55		EUR 3.074.316,61
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR -5.815.325,78		EUR -156.169,75
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR 23.064,58	EUR 159.651,72
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR -2.814.934,27	EUR -1.862.580,88
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR 340.411,64		EUR -48.765,58
davon nicht realisierte Verluste:	EUR -2.223.010,47		EUR -1.331.426,88
II. Wert des Investmentvermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR 17.542.343,16	EUR 12.544.285,97

Verwendung der Erträge des Investmentvermögens

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt		je Anteil *) **)
D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien I			
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr *****)	EUR	18.908,45	0,10
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-932.335,44	-4,69
3. Zuführung aus dem Investmentvermögen *****)	EUR	1.964.774,76	9,89
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt ***)	EUR	-30.679,26	-0,15
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-951.140,66	-4,79
III. Gesamtausschüttung	EUR	69.527,85	0,35
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	69.527,85	0,35
D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien P			
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr *****)	EUR	-23.113,33	-0,16
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-482.388,42	-3,36
3. Zuführung aus dem Investmentvermögen *****)	EUR	1.104.278,18	7,69
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt ***)	EUR	-22.764,29	-0,16
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-525.759,84	-3,66
III. Gesamtausschüttung	EUR	50.252,30	0,35
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	50.252,30	0,35

*) Pflichtangabe gem. § 101 Abs. 1 Nr. 5 KAGB

**) bei Anteilsklassen ist die Berechnung der Ausschüttung ggf. für jede Anteilklasse gesondert vorzunehmen.

***) Insbesondere wiederanzulegende Ergebnisse aus Geschäften mit Finanzinstrumenten sowie weitere wiederanzulegende Veräußerungsgewinne und/oder ordentliche Ertragsteile

*****) Die Zuführung aus dem Investmentvermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung i.H.v. EUR 0,00)

*****) In der Verwendungsrechnung des Vorjahres wurde im Zusammenhang mit dem InvStRefG eine Thesaurierung dargestellt. Für die diesjährige Berechnung wurde der Vortrag aus dem Vorjahr, wie er sich aus der zum 03. April 2018 vorgenommenen Ausschüttung ergibt, berücksichtigt.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien I				
Auflegung			EUR	100,00
2017	EUR	8.191.738,12	EUR	100,32
2018	EUR	17.542.343,16	EUR	88,31
D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien P				
Auflegung			EUR	100,00
2017	EUR	11.415.914,19	EUR	99,91
2018	EUR	12.544.285,97	EUR	87,37

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 %)	98,57
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,56

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Investmentvermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

Sonstige Angabe

Anteilwert - D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien I	EUR	88,31
Umlaufende Anteile	STK	198.651

Anteilwert - D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien P	EUR	87,37
Umlaufende Anteile	STK	143.578

Anteilklasse P: Verwaltungsvergütung 1,50% p.a.; Ausgabeaufschlag i.H.v. 4,00%; Ertragsverwendung Ausschüttung

Anteilklasse I: Verwaltungsvergütung 0,90% p.a.; Ausgabeaufschlag i.H.v. 2,00%; Ertragsverwendung Ausschüttung

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).

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote *)	
D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien I	0,94 %
D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien P	1,61 %

*) Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Investmentvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Investmentvermögens aus

Transaktionskosten**)	EUR 78.157,32
-----------------------	---------------

***) Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Gezahlte Verwaltungsvergütung (01.01.2018 - 31.12.2018)	EUR 378.371,10
---	----------------

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.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

1) im Wesentlichen Dividendenerträge Ausland Brutto (REITS) sowie Quellensteueraufwand (REITS)

2) im Wesentlichen Kosten für die BaFin, Entgelte wegen Quellensteuerrückerstattung sowie der Aufwandsausgleich

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2017

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR	9.668.504,18
davon fix:	EUR	7.731.706,47
davon variabel:	EUR	1.936.797,71
Zahl der Mitarbeiter der KVG: 128		
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2017 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (nur Führungskräfte):	EUR	878.912,52

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.

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall für das Geschäftsjahr 2017 (Portfoliomanagement DONNER & REUSCHEL Luxemburg S.A.)

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Das Auslagerungsunternehmen hat folgende Informationen selbst veröffentlicht:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung:	EUR	2.268.301
davon feste Vergütung:	EUR	2.130.259
davon variable Vergütung:	EUR	138.042
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	EUR	0

Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens: 33

Hamburg, 05. April 2019

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
Geschäftsführung

(Nicholas Brinckmann) (Marc Drießen) (Dr. Jörg W. Stotz)

Wiedergabe des Vermerks des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mit beschränkter Haftung, Hamburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Investmentvermögens D&R Globalance Zukunftsbeweger Aktien – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2018 bis zum 31. Dezember 2018, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2018, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2018 bis zum 31. Dezember 2018 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Investmentvermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsät-

ze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mit beschränkter Haftung (im Folgenden die „Kapitalverwaltungsgesellschaft“) unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen den Jahresbericht – ohne weitergehende Querverweise auf externe Informationen –, mit Ausnahme des geprüften Jahresberichts nach § 7 KARBV sowie unseres Vermerks.

Unsere Prüfungsurteile zum Jahresbericht nach § 7 KARBV erstrecken sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht nach § 7 KARBV oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Investmentvermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts nach § 7 KARBV zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV die Fortführung des Investmentvermögens durch die Kapitalverwaltungsgesell-

schaft zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Investmentvermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts nach § 7 KARBV getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht nach § 7 KARBV, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Ri-

siken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Kapitalverwaltungsgesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Investmentvermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazuge-

hörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Investmentvermögen durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Investmentvermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Hamburg, den 8. April 2019

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Gero Martens ppa. Ruth Koddebusch
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüferin

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:
€ 14.153.952,34
(Stand: 31.12.2017)

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)

Marc Drießen
(zugleich stellvertretender Präsident
des Verwaltungsrats 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
www.hansainvest.de