

Halbjahresbericht zum 30. September 2019

All Asset Allocation Fund - HI

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie über
die Entwicklung des offenen inländischen Publikums-AIF
(Gemischte Sondervermögen)

All Asset Allocation Fund - HI

in der Zeit vom 01. April 2019 bis 30. September 2019.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 3,93 %.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende September 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

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

Hamburg, im November 2019

So behalten Sie den **Überblick:**

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

Vermögensübersicht per 30. September 2019

Fondsvermögen: EUR 16.345.877,63 (16.569.045,75)

Umlaufende Anteile: 163.535 (172.279)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.03.2019
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	0	0	(5,17)
2. Sonstige Wertpapiere	16.313	99,80	(92,76)
3. Bankguthaben	65	0,40	(2,28)
II. Verbindlichkeiten	-32	-0,20	(-0,21)
III. Fondsvermögen	16.346	100,00	

Vermögensaufstellung per 30. September 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
					im Berichtszeitraum					
Investmentanteile										
KVG-eigene Investmentanteile										
IIV Mikrofinanzfonds Inhaber-Anteile I	DE000A1H44S3		ANT	245	0	0	EUR 979,000000	239.855,00	1,47	
Gruppenfremde Investmentanteile										
Absolute Return Multi Prem.Fo. Inhaber-Anteile AK I	DE000A2AGM18		ANT	2.150	0	0	EUR 111,110000	238.886,50	1,46	
ACMBernst.-Sele.Abs.Alpha Ptf. Actions Norm.I Acc.EUR Hed.o.N.	LU0736560011		ANT	14.000	0	0	EUR 20,510000	287.140,00	1,76	
AGIF-All.Discov.Germany Strat. Bearer Shares I Dis. EUR o.N.	LU0639174274		ANT	196	0	0	EUR 1.210,720000	237.301,12	1,45	
AGIF-Allz Volatility Strategy Inhaber-Anteile P (EUR) o.N.	LU1597244760		ANT	246	0	0	EUR 999,730000	245.843,60	1,50	
Alken Fund - Small Cap Europe Inhaber-Anteile EU1 o.N.	LU0953331096		ANT	1.000	0	1.000	EUR 177,530000	177.530,00	1,09	
AQC1-ALGERT GL.EQ.MRKT NEUTRAL Reg.Shs EUR A Acc. o.N.	LU1600500638		ANT	5.000	2.500	0	EUR 94,870000	474.350,00	2,90	
Artemis Fds(L)- US Ext.Alpha Act. Nom. I EUR Acc. oN	LU1846577598		ANT	300.000	300.000	0	EUR 1,164500	349.350,00	2,14	
AS SICAV I-Diversified Growth Actions Nom. I Acc EUR o.N.	LU1402171661		ANT	22.000	0	0	EUR 11,424800	251.345,60	1,54	
BAKERSTEEL Gl.F.-Precious Met. Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LU1128911291		ANT	3.000	0	0	EUR 154,060000	462.180,00	2,83	
Bellevue Fds (Lux)-BB Gl.Macro Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0494762056		ANT	1.450	0	0	EUR 178,770000	259.216,50	1,59	
Bellevue Fds(L)-BB Ent.Eur.Sm. Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0631859062		ANT	450	0	450	EUR 277,130000	124.708,50	0,76	
Carmignac Portf.-Emerg. Disc. F EUR	LU0992629740		ANT	2.400	0	0	EUR 148,530000	356.472,00	2,18	
Carmignac Portf.-L.-S.Eur.Equ. Namens-Anteile F EUR acc o.N.	LU0992627298		ANT	2.000	0	0	EUR 118,770000	237.540,00	1,45	
CPR Invest-Gl.Disruptive Oppo. Namens-Ant.Cl.I Acc.EUR o.N.	LU1530899811		ANT	2	0	0	EUR 139.929,280000	279.858,56	1,71	
Deutsche Concept-Kaldemorgen FC	LU0599947271		ANT	1.850	0	0	EUR 157,610000	291.578,50	1,78	
DNB Fd-DNB Technology Namens-Anteile IA Cap.EUR o.N.	LU1047850778		ANT	1.000	0	0	EUR 292,283900	292.283,90	1,79	
Dt.Invest I-CROCI Sectors Inhaber-Anteile FC o.N.	LU1278917379		ANT	3.950	0	0	EUR 126,710000	500.504,50	3,06	
F.S.G.U.-Stewart Inv.APAC Sus. Reg. Shs VI EUR Acc. oN	IE00BFY86394		ANT	130.000	130.000	0	EUR 2,660000	345.800,00	2,12	
First Private Wealth Inhaber-Anteile A	DE000A0KFUX6		ANT	2.500	0	0	EUR 74,850000	187.125,00	1,14	
Flossbach von Storch Global Eq I	LU0320532970		ANT	0	0	0	EUR 281,630000	0,56	0,00	
Fr.Temp.Inv.Fd.-Fr.K2 Alt.Str. Namens-Ant. I Acc.EUR-H1 o.N.	LU1093756911		ANT	30.000	0	0	EUR 10,930000	327.900,00	2,01	
Frankf.Aktienfond.f.Stiftungen Inhaber-Anteile TI	DE000A12BPP4		ANT	3.500	0	0	EUR 120,230000	420.805,00	2,57	
Frankfurter Stiftungsfonds Inhaber-Anteile G	DE000A2DTMS5		ANT	25	0	0	EUR 8.867,280000	221.682,00	1,36	
GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Regist.Shs Inst.Acc. EUR o.N.	IE00B6TLWG59		ANT	19.500	0	0	EUR 13,282800	259.014,60	1,58	
GREIFF 'spec.situations' Fd OP Inh.-Anteile I o.N.	LU1287772450		ANT	5.000	0	0	EUR 56,450000	282.250,00	1,73	
H2O Allegro Act. au Port. I (4 Déc.) o.N.	FR0011006188		ANT	4	0	2	EUR 215.072,060000	860.288,24	5,26	
H2O GL.STR.-H2O Multi Aggre.Fd Reg.Acc.Shs I EUR Hedged o.N.	IE00BD8RG057		ANT	4.900	0	1.600	EUR 129,730000	635.677,00	3,89	
H2O Multibonds Actions au Port.I-C 4Déc. o.N.	FR0010930438		ANT	2	2	0	EUR 268.695,930000	537.391,86	3,29	

Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					Verkäufe/ Abgänge				
					im Berichtszeitraum				
Helium Fd-Helium Selection Actions-Nom. S Cap. EUR o.N.	LU1112771768		ANT	300	0	0	EUR 1.261,083000	378.324,90	2,31
iShsIV-Edge MSCI Wo.Mult.U.ETF Reg. Shares EUR Hgd (Acc) o.N.	IE00BYXPXK00		ANT	70.000	0	0	EUR 5,640000	394.800,00	2,42
JB Multipart.-SAM Smart Mater. Actions au Porteur C o.N.	LU0199357012		ANT	750	0	0	EUR 295,520000	221.640,00	1,36
JPMorg.I.-Glob.Capital Appr.Fd Namens-Anteile C o.N.	LU0095623541		ANT	3.000	1.365	0	EUR 166,690000	500.070,00	3,06
JPMorgan-US Technology Fund Actions Nom. C (acc.) EUR o.N.	LU1303370156		ANT	1.400	0	0	EUR 200,730000	281.022,00	1,72
Jupiter Gl.Fd.-J.Europ.Growth Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0260086037		ANT	6.000	0	0	EUR 50,570000	303.420,00	1,86
LOYS - Global L/S I	LU0720542298		ANT	3.570	0	0	EUR 68,750000	245.437,50	1,50
Maga Smaller Cos UCITS Fd PLC Reg. EUR Class Shares o.N.	IE00BRCJDL54		ANT	2.427	0	0	EUR 101,031700	245.253,44	1,50
Magna Umbre.Fd-M.New Frontiers Reg. Shares D Dis. EUR o.N	IE00BNCB5M86		ANT	15.000	0	0	EUR 13,063000	195.945,00	1,20
Nordea 1-Nordic Equity Small Cap Fund BI-EUR	LU0351546048		ANT	15.000	0	0	EUR 26,840000	402.600,00	2,46
Nordea 1-Stable Return Fund BI-EUR	LU0351545230		ANT	16.000	0	0	EUR 18,540000	296.640,00	1,81
PIMCO FDS GL INVES.SER.-Income Reg.Acc.Shs Inst.EUR Hed.o.N.	IE00B80G9288		ANT	25.000	0	0	EUR 13,940000	348.500,00	2,13
T. Rowe Price-Gl.Technol.Eq.Fd Namens-Ant. Qh EUR Acc. o.N.	LU1453466739		ANT	20.000	0	0	EUR 15,520000	310.400,00	1,90
Templeton Global Total Return Fund I (Acc.) EUR-H1	LU0316493237		ANT	14.000	0	0	EUR 18,340000	256.760,00	1,57
Threadneedle L-Gl. Ext. Alpha Act. Nom. 8E EUR Acc. oN	LU1864956161		ANT	120.000	0	0	EUR 4,255700	510.684,00	3,12
Threadneedle(Lux) Eurp Sm Cos Ab Alp IE	LU0570871706		ANT	9.000	0	0	EUR 47,046000	423.414,00	2,59
Vontobel Fund Emerging Markets Equity HI	LU0368556220		ANT	2.100	0	0	EUR 130,650000	274.365,00	1,68
DEXIA EQUITIES L BIOTECHNOLOGY I (CAP)	LU0133360163		ANT	75	0	0	USD 3.519,480000	241.104,31	1,48
PIMCO FDS GL INVES.SER.-Income Reg. Acc.Shs Inst. USD o.N.	IE00B87KCF77		ANT	40.000	40.000	0	USD 15,260000	557.544,76	3,41
Summe der Investmentanteile							EUR	15.771.803,45	96,49
Anteile an Immobilien-Sondervermögen									
Gruppenfremde Immobilien-Investmentanteile									
AXA Immoselect	DE0009846451		ANT	30.825	0	0	EUR 0,380000	11.713,50	0,07
CS EUROREAL	DE0009805002		ANT	5.500	0	0	EUR 7,080000	38.940,00	0,24
DEGI GLOBAL BUSINESS	DE000A0ETSR6		ANT	15.850	0	0	EUR 1,630000	25.835,50	0,16
KanAm grundinvest Fonds	DE0006791809		ANT	21.000	0	0	EUR 8,610000	180.810,00	1,11
SEB ImmoInvest	DE0009802306		ANT	20.000	0	0	EUR 5,570000	111.400,00	0,68
SEB-Immo Portfolio Target Return	DE0009802314		ANT	10.400	0	0	EUR 9,100000	94.640,00	0,58
TMW Immobilien Weltfonds	DE000A0DJ328		ANT	38.000	0	0	EUR 0,900000	34.200,00	0,21
UBS (D) 3 Sector Real Estate Europe	DE0009772681		ANT	74.600	0	0	EUR 0,590000	44.014,00	0,27
Summe der Anteile an Immobilien-Investmentanteilen							EUR	541.553,00	3,31
Summe Wertpapiervermögen							EUR	16.313.356,45	99,80

Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	59.064,64				59.064,64	0,36
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	383,88				350,64	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	660.980,00				5.582,13	0,03
Summe der Bankguthaben							EUR	64.997,41	0,40
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-32.476,23			EUR	-32.476,23	-0,20
Fondsvermögen							EUR	16.345.877,63	100²⁾
Anteilwert							EUR	99,953	
Umlaufende Anteile							STK	163.535	

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, 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 4.835.684,99 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.09.2019	
Japanischer Yen	JPY	118,410000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,094800	= 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					
Adobe Systems Inc.	US00724F1012	STK	-	800	
Amazon.com	US0231351067	STK	-	100	
Celgene Corp.	US1510201049	STK	-	1.000	
Fanuc	JP3802400006	STK	-	600	
RATIONAL	DE0007010803	STK	-	184	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
NVIDIA	US67066G1040	STK	-	750	
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0012169213	STK	-	3.500	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
H20 Moderato Actions au Port.I 4 Déc.o.N.	FR0010929836	ANT	-	6	
Jan.Hend.Hor.-JHH Jap.Sm.Comp. Actions Nom.I2 (Acc.) HEUR o.N.	LU1572379003	ANT	-	8.000	

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 Sondervermögen

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlzanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,80
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	99,953
Umlaufende Anteile	STK	163.535

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 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 KVG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

IIV Mikrofinanzfonds Inhaber-Anteile I	0,9000 %
--	----------

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

AXA Immoselect	0,6000 %
CS EUROREAL	0,6500 %
DEGI GLOBAL BUSINESS	0,5000 %
KanAm grundinvest Fonds	1,5000 %
SEB ImmoInvest	0,6500 %
SEB-Immo Portfolio Target Return	0,9000 %
TMW Immobilien Weltfonds	0,7500 %
UBS (D) 3 Sector Real Estate Europe	0,7500 %
Absolute Return Multi Prem.Fo. Inhaber-Anteile AK I	0,2750 %
ACMBernst.-Sele.Abs.Alpha Ptf. Actions Nom.I Acc.EUR Hed.o.N.	1,0000 %
AGIF-All.Discov.Germany Strat. Bearer Shares I Dis. EUR o.N.	1,0000 %
AGIF-Allz Volatility Strategy Inhaber-Anteile P (EUR) o.N.	1,0000 %
Alken Fund - Small Cap Europe Inhaber-Anteile EU1 o.N.	1,2500 %
AQC1-ALGERT GL.EQ.MRKT NEUTRAL Reg.Shs EUR A Acc. o.N.	0,2500 %
Artemis Fds(L)- US Ext.Alpha Act. Nom. I EUR Acc. oN	0,9000 %
AS SICAV I-Diversified Growth Actions Nom. I Acc EUR o.N.	0,6000 %
BAKERSTEEL Gl.F.-Precious Met. Inhaber-Anteile I EUR o.N.	0,5000 %
Bellevue Fds (Lux)-BB Gl.Macro Namens-Anteile I EUR o.N.	0,9000 %
Bellevue Fds(L)-BB Ent.Eur.Sm. Namens-Anteile I EUR o.N.	0,9000 %
Carmignac Portf.-Emerg. Disc. F EUR	1,0000 %
Carmignac Portf.-L.-S.Eur.Equ. Namens-Anteile F EUR acc o.N.	2,2500 %
CPR Invest-Gl.Disruptive Oppo. Namens-Ant.Cl.I Acc.EUR o.N.	0,2000 %
Deutsche Concept-Kaldemorgen FC	0,7500 %
DNB Fd-DNB Technology Namens-Anteile IA Cap.EUR o.N.	0,7500 %
Dt.Invest I-CROCI Sectors Inhaber-Anteile FC o.N.	0,7500 %

F.S.G.U.-Stewart Inv.APAC Sus. Reg. Shs VI EUR Acc. oN	0,5000 %
First Private Wealth Inhaber-Anteile A	0,5000 %
Flossbach von Storch Global Eq I	0,6500 %
Fr.Temp.Inv.Fd.-Fr.K2 Alt.Str. Namens-Ant. I Acc.EUR-H1 o.N.	1,7500 %
Frankf.Aktienfond.f.Stiftungen Inhaber-Anteile TI	0,3500 %
Frankfurter Stiftungsfonds Inhaber-Anteile G	1,5000 %
GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Regist.Shs Inst.Acc.EUR o.N.	0,9500 %
GREIFF 'spec.situations' Fd OP Inh.-Anteile I o.N.	0,5000 %
H2O Allegro Act. au Port. I (4 Déc.) o.N.	0,7000 %
H2O GL.STR.-H2O Multi Aggre.Fd Reg.Acc.Shs I EUR Hedged o.N.	0,7000 %
H2O Multibonds Actions au Port.I-C 4Déc. o.N.	0,8000 %
Helium Fd-Helium Selection Actions-Nom. S Cap. EUR o.N.	1,0000 %
iShsIV-Edge MSCI Wo.Mult.U.ETF Reg. Shares EUR Hgd (Acc) o.N.	0,5500 %
JB Multipart.-SAM Smart Mater. Actions au Porteur C o.N.	0,8000 %
JPMorg.I.-Glob.Capital Appr.Fd Namens-Anteile C o.N.	0,6000 %
JPMorgan-US Technology Fund Actions Nom. C (acc.) EUR o.N.	0,6500 %
Jupiter Gl.Fd.-J.Europ.Growth Namens-Anteile I EUR o.N.	0,7500 %
LOYS - Global L/S I	0,7500 %
Maga Smaller Cos UCITS Fd PLC Reg. EUR Class Shares o.N.	1,5000 %
Magna Umbre.Fd-M.New Frontiers Reg. Shares D Dis. EUR o.N	1,7500 %
Nordea 1-Nordic Equity Small Cap Fund BI-EUR	1,0000 %
Nordea 1-Stable Return Fund BI-EUR	0,8500 %
PIMCO FDS GL INVES.SER.-Income Reg.Acc.Shs Inst.EUR Hed.o.N.	0,5500 %
T. Rowe Price-Gl.Technol.Eq.Fd Namens-Ant. Qh EUR Acc. o.N.	0,8500 %
Templeton Global Total Return Fund I (Acc.) EUR-H1	0,5500 %
Threadneedle L-Gl. Ext. Alpha Act. Nom. 8E EUR Acc. oN	0,0000 %
Threadneedle(Lux) Eurp Sm Cos Ab Alp IE	0,7500 %
Vontobel Fund Emerging Markets Equity HI	0,8200 %
DEXIA EQUITIES L BIOTECHNOLOGY I (CAP)	0,5500 %
PIMCO FDS GL INVES.SER.-Income Reg. Acc.Shs Inst.USD o.N.	0,5500 %
H2O Moderato Actions au Port.I 4 Déc.o.N.	0,6100 %
Jan.Hend.Hor.-JHH Jap.Sm.Comp. Actions Nom.I2 (Acc.)HEUR o.N.	1,0000 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge 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:
€ 21.729.099,42
(Stand: 31.12.2018)

Gesellschafter:

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

Verwahrstelle:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 20.500.000,00
Eigenmittel gem.
Kapitaladäquanzverordnung (CRR):
€ 222.136.245,61
(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 stellvertretender Aufsichtsrats-
vorsitzender 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