

# Halbjahresbericht zum 30. September 2020

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 2020 bis 30. September 2020.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 4,18 % in der A-Klasse  
sowie +13,29 % in der R-Klasse.

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  
kennlernen möchten, besuchen Sie unseren Internetauftritt: Unter [www.hansainvest.de](http://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 November 2020

## So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensübersicht per 30. September 2020 .....	4
Vermögensaufstellung per 30. September 2020 .....	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV .....	8
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien .....	10

# Vermögensübersicht per 30. September 2020

Fondsvermögen: EUR 16.501.021,68 (14.175.768,55)

Umlaufende Anteile: A-Klasse 334\*)

R-Klasse 162.304 (158.304)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.03.2020
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Sonstige Wertpapiere</b>	14.237	86,28	(82,40)
<b>2. Bankguthaben</b>	2.296	13,91	(17,84)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>			
	-32	-0,19	(-0,24)
<b>III. Fondsvermögen</b>			
	<b>16.501</b>	<b>100,00</b>	

\*) Die Anteilscheinklasse A wurde zum 02.06.2020 aufgelegt

# Vermögensaufstellung per 30. September 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
<b>Investmentanteile</b>										
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>										
Aramea Rendite Plus Inhaber-Anteile PF	DE000A141WC2		ANT	6.400	6.400	0	EUR	102,870000	658.368,00	3,99
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>										
1741 AM-Glbl Diversificat. Actions Nom. I EUR o.N.	LU0466441580		ANT	2.300	2.300	0	EUR	140,280000	322.644,00	1,96
Allianz Strategiefonds Balance Inhaber-Anteile R (EUR)	DE000A2DU1H7		ANT	3.000	0	0	EUR	102,210000	306.630,00	1,86
Baring Asean Frontiers Fund A EUR DIS	IE0004868828		ANT	2.150	650	0	EUR	178,610000	384.011,50	2,33
Carmignac Portf.-Emerg. Disc. F EUR	LU0992629740		ANT	4.800	3.200	0	EUR	137,400000	659.520,00	4,00
CPR Invest-Gl.Disruptive Oppo. Namens-Ant.CI.I Acc.EUR o.N.	LU1530899811		ANT	2	0	0	EUR	178.847,950000	357.695,90	2,17
DNB Fd-DNB Technology Namens-Anteile IA Cap.EUR o.N.	LU1047850778		ANT	1.000	0	0	EUR	318,323900	318.323,90	1,93
DWS Invest-Asian Bonds Inhaber-Anteile TFCH o.N.	LU1663839196		ANT	6.960	6.960	0	EUR	102,690000	714.722,40	4,33
Fidelity Fds-Gl.Mul.Ass.Inc.Fd Namens-Anteile A-Dis-EUR o.N.	LU1333218029		ANT	28.500	0	0	EUR	10,270000	292.695,00	1,77
G.Sac.Fds-Europe Hi.Yi.Bd Ptf. Reg. Acc.Shs I EUR o.N.	LU1056557629		ANT	5.300	5.300	0	EUR	123,330000	653.649,00	3,96
JB Multipart.-SAM Smart Mater. Actions au Porteur C o.N.	LU0199357012		ANT	750	0	0	EUR	306,140000	229.605,00	1,39
JPM Fds-Em.Mark.Loc.Curr.Debt A.N. JPM-EMLCD C (acc) EUR o.N	LU0332400745		ANT	4.000	0	0	EUR	113,330000	453.320,00	2,75
JPMorgan-US Technology Fund Actions Nom. C (acc.) EUR o.N.	LU1303370156		ANT	1.400	0	0	EUR	303,760000	425.264,00	2,58
Jupiter Gl.Fd.-J.Europ.Growth Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0260086037		ANT	6.000	0	0	EUR	53,270000	319.620,00	1,94
Nomura Fds Ire-US Hi.Y.Bond Fd Reg.Shares I EUR Hgd o.N.	IE00B78FDY06		ANT	5.400	5.400	0	EUR	134,736900	727.579,26	4,41
Phaidros Funds-Conservative Inhaber-Anteile C o.N.	LU0948466098		ANT	3.900	3.900	0	EUR	122,930000	479.427,00	2,91
PIMCO GIS-Gl.Invt Gr.Cred.ESG Reg. Shs Hgd EUR Acc.	IE00BFZ89B79		ANT	29.600	29.600	0	EUR	11,390000	337.144,00	2,04
Robeco Cap.Gwth-R.QI Eu.Co.Eq. Act. Nom. Class C EUR o.N.	LU0792910134		ANT	2.300	1.100	0	EUR	129,200000	297.160,00	1,80
Threadneedle(Lux) Eurp Sm Cos Ab Alp IE	LU0570871706		ANT	16.500	16.500	0	EUR	56,549300	933.063,45	5,65
UBAM - Swiss Equity Inhaber-Anteile I Cap.EUR o.N.	LU0192065646		ANT	1.870	170	0	EUR	189,810000	354.944,70	2,15
Vang.Inv.S.-US 500 Stk Ind.Fd Bearer Institut. EUR Shs o.N.	IE0032126645		ANT	56.000	26.000	0	EUR	32,855800	1.839.924,80	11,14
Vontobel Fd-Gl.Corp.Bd Mid Yi. Actions Nom. HI Hgd o.N.	LU1395537050		ANT	2.900	2.900	0	EUR	116,640000	338.256,00	2,05
XAIA Cr. - XAIA Cr. Basis II I EUR	LU0462885301		ANT	700	0	0	EUR	972,380000	680.666,00	4,12
Threadn.Invt Fds-UK Sm.Cos.Fd Namens-Anteile I Inc GBP o.N.	GB0001444479		ANT	87.000	87.000	0	GBP	3,602700	343.020,41	2,08
AB SICAV I-Int.Health Care Ptf Actions Nom. I o.N.	LU0097089360		ANT	1.200	1.200	0	USD	507,870000	519.537,96	3,15
DEXIA EQUITIES L BIOTECHNOLOGY I (CAP)	LU0133360163		ANT	75	0	0	USD	4.835,210000	309.143,47	1,87
GS Funds-India Equity Portfol. Reg. Shares I Dis. (USD) oN	LU0333810934		ANT	20.950	7.200	0	USD	23,060000	411.838,37	2,50
JPMorgan-Pacific Equity Fund A.N.JPM Pacif.Equ.C(acc) USD oN	LU0129471941		ANT	20.000	0	0	USD	33,390000	569.285,20	3,45
<b>Summe der Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>		<b>14.237.059,32</b>	<b>86,28</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>		<b>14.237.059,32</b>	<b>86,28</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	1.797.143,30				1.797.143,30	10,89
Bank: National-Bank AG			EUR	498.751,24				498.751,24	3,02
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>2.295.894,54</b>	<b>13,91</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-31.932,18</b>			<b>EUR</b>	<b>-31.932,18</b>	<b>-0,19</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>16.501.021,68</b>	<b>100 2)</b>
<b>All Asset Allocation Fund - HI Class A</b>									
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>104,175</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>334</b>	
<b>All Asset Allocation Fund - HI Class R</b>									
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>101,453</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>162.304</b>	

### Fußnoten:

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

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 13.708.980,71 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.09.2020	
Britisches Pfund	GBP	0,913750	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,173050	= 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
<b>Investmentanteile</b>					
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>					
IIV Mikrofinanzfonds Inhaber-Anteile I	DE000A1H44S3	ANT	-	245	
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
ACMBernst.-Sele.Abs.Alpha Ptf. Actions Nom.I Acc.EUR Hed.o.N.	LU0736560011	ANT	-	14.000	
Absolute Return Multi Prem.Fo. Inhaber-Anteile AK I	DE000A2AGM18	ANT	-	2.150	
AGIF-Ailz Volatility Strategy Inhaber-Anteile P (EUR) o.N.	LU1597244760	ANT	-	246	
AS SICAV I-Diversified Growth Actions Nom. I Acc EUR o.N.	LU1402171661	ANT	-	22.000	
BelleVue Fds (Lux)-BB Gl.Macro Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0494762056	ANT	-	1.450	
BGF-Global Multi-Asset Inc.Fd Act. Nom. D2 Inc. USD o.N.	LU0784385337	ANT	-	22.500	
Deutsche Concept-Kaldemorgen FC	LU0599947271	ANT	-	1.850	
Fr.Temp.Inv.Fd.-Fr.K2 Alt.Str. Namens-Ant. I Acc.EUR-H1 o.N.	LU1093756911	ANT	-	23.160	
F.S.G.U.-Stewart Inv.APAC Sus. Reg. Shs VI EUR Acc. oN	IE00BFY86394	ANT	-	130.000	
GREIFF 'spec.situations' Fd OP Inh.-Anteile I o.N.	LU1287772450	ANT	-	5.000	
H20 Allegro Act. au Port. I (4 Déc.) o.N.	FR0011006188	ANT	-	2	
H20 GL-STR.-H20 Multi Aggre.Fd Reg.Acc.Shs I EUR Hedged o.N.	IE00BD8RG057	ANT	-	3.085	
H20 Multibonds Actions au Port.I-C 4Déc. o.N.	FR0010930438	ANT	-	1	
Helium Fd-Helium Selection Actions-Nom. S Cap. EUR o.N.	LU1112771768	ANT	-	300	
JPMorg.I.-Glob.Capital Appr.Fd Namens-Anteile C o.N.	LU0095623541	ANT	-	3.000	
Magna Umbre.Fd-M.New Frontiers Reg. Shares D Dis. EUR o.N	IE00BNCB5M86	ANT	-	15.000	
Nordea 1-Stable Return Fund BI-EUR	LU0351545230	ANT	-	16.000	
PIMCO FDS GL INVES.SER.-Income Reg. Acc.Shs Inst.USD o.N.	IE00B87KCF77	ANT	-	40.000	
Pictet TR - Mandarin Namens-Anteile HI EUR o.N.	LU0496443705	ANT	-	2.950	
T. Rowe Price-Gl.Technol.Eq.Fd Namens-Ant. Qh EUR Acc. o.N.	LU1453466739	ANT	-	20.000	
AXA Immoselect	DE0009846451	ANT	-	30.825	
CS EUROREAL	DE0009805002	ANT	-	5.500	
DEGI GLOBAL BUSINESS	DE000A0ETSR6	ANT	-	15.850	
KanAm grundinvest Fonds	DE0006791809	ANT	-	21.000	
SEB-Immo Portfolio Target Return	DE0009802314	ANT	-	10.400	
SEB ImmoInvest	DE0009802306	ANT	-	20.000	
TMW Immobilien Weltfonds	DE000A0DJ328	ANT	-	38.000	
UBS (D) 3 Sector Real Estate Europe	DE0009772681	ANT	-	74.600	

# 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

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 86,28  
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

## Sonstige Angaben

### All Asset Allocation Fund - HI Class A

Anteilwert EUR 104,175  
Umlaufende Anteile STK 334

### All Asset Allocation Fund - HI Class R

Anteilwert EUR 101,453  
Umlaufende Anteile STK 162.304

	All Asset Allocation Fund - HI Class A	All Asset Allocation Fund - HI Class R
<b>Währung</b>	EUR	EUR
<b>Verwaltungsvergütung</b>	1,05%	1,45%
<b>Ausgabeaufschlag</b>	3,00%	3,00%
<b>Ertragsverwendung</b>	Thesaurierung	Thesaurierung
<b>Mindestanlagevolumen</b>	EUR 100	EUR 100

## 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 für die Anteilscheinklasse A sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilscheinklasse R keine 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:

Aramea Rendite Plus Inhaber-Anteile PF 0,9500 %  
IIV Mikrofinanzfonds Inhaber-Anteile I 0,9000 %

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

1741 AM-Glbl Diversificat. Actions Nom. I EUR o.N. 1,5000 %  
Allianz Strategiefonds Balance Inhaber-Anteile R (EUR) 0,5000 %  
Baring Asean Frontiers Fund A EUR DIS 1,2500 %  
Carmignac Portf.-Emerg. Disc. F EUR 1,0000 %  
CPR Invest-Gl.Disruptive Oppo. Namens-Ant.Cl.I Acc.EUR o.N. 0,2000 %  
DNB Fd-DNB Technology Namens-Anteile IA Cap.EUR o.N. 0,7500 %  
DWS Invest-Asian Bonds Inhaber-Anteile TFCH o.N. 0,6000 %  
Fidelity Fds-Gl.Mul.Ass.Inc.Fd Namens-Anteile A-Dis-EUR o.N. 1,2500 %



G.Sac.Fds-Europe Hi.Yi.Bd Ptf. Reg. Acc.Shs I EUR o.N.	0,6000 %
JB Multipart.-SAM Smart Mater. Actions au Porteur C o.N.	0,8000 %
JPM Fds-Em.Mark.Loc.Curr.Debt A.N. JPM-EMLCD C (acc) EUR o.N.	0,5000 %
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 %
Nomura Fds Ire-US Hi.Y.Bond Fd Reg.Shares I EUR Hdgd o.N.	0,0500 %
Phaidros Funds-Conservative Inhaber-Anteile C o.N.	0,6200 %
PIMCO GIS-Gl.Invt Gr.Cred.ESG Reg. Shs Hgd EUR Acc.	0,5200 %
Robeco Cap.Gwth-R.QI Eu.Co.Eq. Act. Nom. Class C EUR o.N.	0,5000 %
Threadneedle(Lux) Eurp Sm Cos Ab Alp IE	0,7500 %
UBAM - Swiss Equity Inhaber-Anteile I Cap.EUR o.N.	0,1150 %
Vang.Inv.S.-US 500 Stk Ind.Fd Bearer Institut. EUR Shs o.N.	0,1000 %
Vontobel Fd-Gl.Corp.Bd Mid Yi. Actions Nom. HI Hgd o.N.	0,8400 %
XAIA Cr. - XAIA Cr. Basis II I EUR	0,8000 %
Threadn.Invt Fds-UK Sm.Cos.Fd Namens-Anteile I Inc GBP o.N.	1,0000 %
AB SICAV I-Int.Health Care Ptf Actions Nom. I o.N.	1,0000 %
DEXIA EQUITIES L BIOTECHNOLOGY I (CAP)	0,6000 %
GS Funds-India Equity Portfol. Reg. Shares I Dis. (USD) oN	0,8500 %
JPMorgan-Pacific Equity Fund A.N.JPM Pacif.Equ.C(acc)USD oN	0,7500 %
ACMBernst.-Sele.Abs.Alpha Ptf. Actions Nom.I Acc.EUR Hed.o.N.	1,0000 %
Absolute Return Multi Prem.Fo. Inhaber-Anteile AK I	1,2500 %
AGIF-Allz Volatility Strategy Inhaber-Anteile P (EUR) o.N.	0,6900 %
AS SICAV I-Diversified Growth Actions Nom. I Acc EUR o.N.	0,6000 %
Bellevue Fds (Lux)-BB Gl.Macro Namens-Anteile I EUR o.N.	0,8000 %
BGF-Global Multi-Asset Inc.Fd Act. Nom. D2 Inc. USD o.N.	1,5000 %
Deutsche Concept-Kaldemorgen FC	0,7500 %
Fr.Temp.Inv.Fd.-Fr.K2 Alt.Str. Namens-Ant. I Acc.EUR-H1 o.N.	1,7500 %
F.S.G.U.-Stewart Inv.APAC Sus. Reg. Shs VI EUR Acc. oN	0,5000 %
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.	0,7000 %
Helium Fd-Helium Selection Actions-Nom. S Cap. EUR o.N.	1,0000 %
JPMorg.I.-Glob.Capital Appr.Fd Namens-Anteile C o.N.	0,6000 %
Magna Umbre.Fd-M.New Frontiers Reg. Shares D Dis. EUR o.N	1,7500 %
Nordea 1-Stable Return Fund BI-EUR	0,8500 %
PIMCO FDS GL INVES.SER.-Income Reg. Acc.Shs Inst.USD o.N.	0,5500 %
Pictet TR - Mandarin Namens-Anteile HI EUR o.N.	1,1000 %
T. Rowe Price-Gl.Technol.Eq.Fd Namens-Ant. Qh EUR Acc. o.N.	0,8500 %

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:  
€ 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](mailto:service@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)