

Halbjahresbericht zum 30. September 2020

Assella Value Invest

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

Assella Value Invest

in der Zeit vom 28. Mai 2020 bis 30. September 2020.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +0,27% in der I-Klasse.
Der Fonds wurde zum 28. Mai 2020 aufgelegt.

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

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	9
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	11

Vermögensübersicht per 30. September 2020

Fondsvermögen: EUR 15.240.347,12 *)

Umlaufende Anteile: I-Klasse 151.994,00

Vermögensaufteilung in TEUR/%		
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	5.688	37,35
2. Anleihen	904	5,94
3. Zertifikate	1.497	9,82
4. Sonstige Wertpapiere	5.095	33,41
5. Derivate	50	0,33
6. Bankguthaben	2.008	13,17
7. Sonstige Vermögensgegenstände	19	0,12
II. Verbindlichkeiten		
	-21	-0,14
III. Fondsvermögen		
	15.240	100,00

*) Der Fonds wurde zum 28.05.2020 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				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Allianz	DE0008404005		STK	600	600	0	EUR 164,880000	98.928,00	0,65
Altri SGPS S.A. Açções Port. EO -,125	PTALTOAE0002		STK	21.800	21.800	0	EUR 3,658000	79.744,40	0,52
Atresmedia Corp.d.Medio.d.Com.	ES0109427734		STK	42.400	42.400	0	EUR 2,188000	92.771,20	0,61
AXA	FR0000120628		STK	6.150	6.150	0	EUR 15,752000	96.874,80	0,64
BASF	DE000BASF111		STK	2.050	2.050	0	EUR 52,340000	107.297,00	0,70
Bilfinger	DE0005909006		STK	5.950	5.950	0	EUR 15,040000	89.488,00	0,59
Deutsche Telekom	DE0005557508		STK	7.050	7.050	0	EUR 14,275000	100.638,75	0,66
Endesa	ES0130670112		STK	4.700	4.700	0	EUR 22,980000	108.006,00	0,71
Eutelsat Communications	FR0010221234		STK	10.400	10.400	0	EUR 8,252000	85.820,80	0,56
Fortum	FI0009007132		STK	5.850	5.850	0	EUR 17,140000	100.269,00	0,66
freenet	DE000A02Z2Z5		STK	6.100	6.100	0	EUR 17,330000	105.713,00	0,69
Imerys	FR0000120859		STK	3.250	3.250	0	EUR 31,280000	101.660,00	0,67
Münchener Rückversicherung	DE0008430026		STK	450	450	0	EUR 218,100000	98.145,00	0,64
Proximus S.A.	BE0003810273		STK	5.350	5.350	0	EUR 15,525000	83.058,75	0,54
Siltronic AG	DE000WAF3001		STK	1.050	1.050	0	EUR 77,280000	81.144,00	0,53
SNAM	IT0003153415		STK	23.700	23.700	0	EUR 4,481000	106.199,70	0,70
Sopra Steria Group S.A. Actions Port. EO 1	FR0000050809		STK	800	800	0	EUR 135,800000	108.640,00	0,71
TAKKT	DE0007446007		STK	11.500	11.500	0	EUR 10,280000	118.220,00	0,78
Telefónica	ES0178430E18		STK	25.209	25.209	0	EUR 2,873000	72.425,46	0,48
TLG IMMOBILIEN AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A12B824		STK	5.950	5.950	0	EUR 17,280000	102.816,00	0,67
Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0000388619		STK	2.200	2.200	0	EUR 51,700000	113.740,00	0,75
Helvetia Holding AG Namens-Aktien SF 0,02	CH0466642201		STK	1.200	1.200	0	CHF 76,600000	85.032,38	0,56
Swiss Life	CH0014852781		STK	300	300	0	CHF 346,900000	96.271,97	0,63
Valora Holding AG Namens-Aktien SF 1	CH0002088976		STK	550	550	0	CHF 170,600000	86.799,26	0,57
Matas A/S Indehaver Aktier DK 2,50	DK0060497295		STK	15.000	15.000	0	DKK 73,200000	147.477,57	0,97
Scandinavian Tobacco Group A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060696300		STK	7.450	7.450	0	DKK 93,750000	93.810,44	0,62
Schouw & Co.	DK0010253921		STK	1.350	1.350	0	DKK 614,000000	111.333,48	0,73
British American Tobacco	GB0002875804		STK	2.750	2.750	0	GBP 27,820000	83.726,40	0,55
Imperial Brands	GB0004544929		STK	5.750	5.750	0	GBP 13,700000	86.210,67	0,57
Moneysupermarket.com Group PLC Registered Shares LS -,02	GB00B1ZBKY84		STK	38.000	38.000	0	GBP 2,660000	110.621,07	0,73
Rio Tinto	GB0007188757		STK	2.100	2.100	0	GBP 47,120000	108.292,20	0,71
China Mobile	HK0941009539		STK	15.000	15.000	0	HKD 48,950000	80.753,37	0,53
Austevoll Seafood ASA Navne-Aksjer NK 0,5	N00010073489		STK	13.050	13.050	0	NOK 75,700000	89.287,83	0,59
KID ASA Navne-Aksjer o.N.	N00010743545		STK	14.550	14.550	0	NOK 85,000000	111.780,95	0,73
Telenor	N00010063308		STK	7.450	7.450	0	NOK 154,000000	103.696,21	0,68
Warsaw Stock Exchange Inhaber-Aktien ZY 1	PLGPW0000017		STK	11.050	11.050	0	PLN 47,100000	115.032,93	0,75

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				
Dustin Group AB (publ) Namn-Aktier SK 5	SE0006625471		STK	19.650	19.650	0	SEK 55,900000	104.379,25	0,68
New Wave Group AB Namn-Aktier B SK 3	SE0000426546		STK	25.000	25.000	0	SEK 46,800000	111.179,74	0,73
Ohlson AB, Clas Namn-Aktier B SK 1,25	SE0000584948		STK	11.050	11.050	0	SEK 91,250000	95.815,32	0,63
TeliaSonera	SE0000667925		STK	32.400	32.400	0	SEK 36,500000	112.377,06	0,74
AbbVie	US00287Y1091		STK	1.150	1.150	0	USD 86,890000	85.182,64	0,56
Altria	US02209S1033		STK	2.850	2.850	0	USD 38,360000	93.198,07	0,61
Intl Business Machines	US4592001014		STK	900	900	0	USD 120,940000	92.788,88	0,61
Samsung Electronics Co. Ltd.	US7960508882		STK	100	100	0	USD 1.254,000000	106.900,81	0,70
Verzinsliche Wertpapiere									
2,125000000% Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide 20/27	XS2198879145		EUR	50	50	0	% 101,477500	50.738,75	0,33
2,000000000% SES S.A. EO-MTN 20/28	XS2196317742		EUR	100	100	0	% 103,968000	103.968,00	0,68
1,000000000% Vonovia Finance B.V. EO-MTN 20/30	DE000A28ZQ05		EUR	100	100	0	% 102,097500	102.097,50	0,67
2,000000000% Kommunalbanken AS NK-MTN 17/27	N00010811276		NOK	1.000	1.000	0	% 105,835000	95.656,65	0,63
1,625000000% Asian Development Bank ND-MTN 20/25	NZADB0T10C8		NZD	80	80	0	% 105,309796	47.265,19	0,31
1,260880000% Vodafone Group PLC DL-FLR Notes 2018(24)	US92857WBN92		USD	150	150	0	% 100,848500	128.956,78	0,85
0,000000000% International Bank Rec. Dev. RC-Zero Med.-Term Nts 1998(25)	XS0086657532		ZAR	3.000	3.000	0	% 74,824000	112.746,46	0,74
Zertifikate									
DB ETC Zert. 27.08.60 Gold	DE000A1E0HR8		STK	9.550	10.000	450	EUR 156,740000	1.496.867,00	9,82
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	6.501.844,69	42,67
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Aktien									
Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1	FR0010259150		STK	1.400	1.400	0	EUR 88,750000	124.250,00	0,82
Novo-Nordisk	DK0060534915		STK	1.650	1.650	0	DKK 444,300000	98.465,45	0,65
Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class A o.N.	US02079K3059		STK	100	100	0	USD 1.466,020000	124.975,07	0,82
Amazon.com Inc.	US0231351067		STK	50	50	0	USD 3.144,880000	134.047,14	0,88
Apple	US0378331005		STK	1.400	1.400	0	USD 114,090000	136.162,99	0,89
Baidu Inc.	US0567521085		STK	1.050	1.050	0	USD 122,580000	109.721,67	0,72
Hypera S.A. Reg.Shs (Spons.ADRs)/1 o.N.	US44914U1060		STK	21.450	21.450	0	USD 5,240000	95.816,89	0,63
Intel Corp.	US4581401001		STK	2.500	2.500	0	USD 51,190000	109.095,95	0,72
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064		STK	3.600	3.600	0	USD 29,590000	90.809,43	0,60
NetApp Inc.	US64110D1046		STK	2.400	2.400	0	USD 43,990000	90.001,28	0,59
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	1.113.345,87	7,32
Nicht notierte Wertpapiere									
Aktien									
Advanced Medical Solut.Grp PLC Registered Shares LS -,05	GB0004536594		STK	47.000	47.000	0	GBP 2,125000	109.302,33	0,72
Better Collective A/S Navne-Aktier DK-,01	DK0060952240		STK	8.800	8.800	0	SEK 122,000000	102.019,29	0,67
Verzinsliche Wertpapiere									
4,250000000% Carlsberg Brauerei GmbH ITV v.2020(2022/2025)	DE000A254UR5		EUR	118	118	0	% 103,695000	122.360,10	0,80
0,500000000% European Investment Bank AD-Medium-Term Notes 2011(23)	XS0631819868		AUD	150	150	0	% 99,809000	90.826,28	0,60
2,493000000% Wells Fargo & Co. CD-Notes 2020(27)	CA949746SZ57		CAD	75	75	0	% 104,183500	49.675,85	0,33
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR	474.183,85	3,12

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					
Investmentanteile										
Gruppenfremde Investmentanteile										
ACATIS Fa.Val.Mo.Vermögensv.1 Actions au Porteur I o.N.	LU0278152862		ANT	50	50	0	EUR 8.171,500000	408.575,00	2,68	
ACATIS Fair Value Aktien Glob. Inhaber-Anteile EUR-I o.N.	LI0253998061		ANT	300	300	0	EUR 1.418,810000	425.643,00	2,79	
ACATIS IFK VALUE RENTEN UI	DE000A0X7582		ANT	19.000	19.000	0	EUR 47,780000	907.820,00	5,96	
Flossbach von Storch - Bond Opportunities I	LU0399027886		ANT	6.300	6.300	0	EUR 146,240000	921.312,00	6,04	
iShsIII-Cor.MSCI Wld UCITS ETF Registered Shs Acc. USD o.N.	IE00B4L5Y983		ANT	7.050	7.050	0	EUR 54,730000	385.846,50	2,52	
NORD/LB AM Glob.Chall.Ind.-Fds Inhaber Anteilklasse 1	DE000A0LGNP3		ANT	1.800	1.800	0	EUR 223,190000	401.742,00	2,63	
SPDR S&P EO Divid.Aristocr.ETF	IE00B5M1WJ87		ANT	18.800	18.800	0	EUR 19,437000	365.415,60	2,40	
SPDR S&P US Divid.Aristocr.ETF Registered Shares o.N.	IE00B6YX5D40		ANT	8.100	8.100	0	EUR 43,200000	349.920,00	2,30	
Zantke EO Corporate Bonds AMI Inh.-Ant. I(a)	DE000A0Q8HQ0		ANT	7.600	7.600	0	EUR 122,210000	928.796,00	6,09	
Summe der Investmentanteile							EUR	5.095.070,10	33,41	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	13.184.444,51	86,52	
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Aktienindex-Terminkontrakte										
DAX Future 18.12.2020		XEUR	EUR	Anzahl -5				49.687,50	0,33	
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	49.687,50	0,33	
Bankguthaben										
EUR - Guthaben bei:										
Verwahrstelle: UBS Europe SE			EUR	2.008.452,01				2.008.452,01	13,17	
Summe der Bankguthaben							EUR	2.008.452,01	13,17	
Sonstige Vermögensgegenstände										
Zinsansprüche			EUR	3.259,24				3.259,24	0,02	
Dividendenansprüche			EUR	4.186,10				4.186,10	0,03	
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	11.159,68				11.159,68	0,07	
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	18.605,02	0,12	
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-20.841,92			EUR	-20.841,92	-0,14	
Fondsvermögen							EUR	15.240.347,12	100,2)	
Assella Value Invest I										
Anteilwert							EUR	100,27		
Umlaufende Anteile							STK	151.994,00		

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Depotgebühr, Veröffentlichungskosten, 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 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennoteiz)		per 30.09.2020	
Australischer Dollar	AUD	1,648350	= 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,572950	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,081000	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,445200	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,913750	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	9,092500	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,064050	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	NZD	1,782450	= 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	PLN	4,524400	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,523500	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,173050	= 1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	ZAR	19,909450	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

XEUR	EUREX DEUTSCHLAND
------	-------------------

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Babcock International Group	GB0009697037	STK	22.050	22.050	
Andere Wertpapiere					
Telefónica Anrechte	ES06784309C1	STK	24.216	24.216	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Telefónica S.A. Acciones Port. Em. 6/20 E0 1	ES0178430072	STK	1.009	1.009	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: DAX Index		EUR			2.989,95

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 1.599.625,00

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

UBS Europe SE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	86,52
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,33

Sonstige Angaben

Assella Value Invest I

Anteilwert	EUR	100,27
Umlaufende Anteile	STK	151.994,00

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 Anteilklasse I 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:

ACATIS Fa.Val.Mo.Vermögensv.1 Actions au Porteur I o.N.	0,2500 %
ACATIS Fair Value Aktien Glob. Inhaber-Anteile EUR-I o.N.	1,2500 %
ACATIS IFK VALUE RENTEN UI	0,9900 %
Flossbach von Storch - Bond Opportunities I	0,4300 %
iShsIII-Cor.MSCI Wld UCITS ETF Registered Shs Acc. USD o.N.	0,2000 %
NORD/LB AM Glob.Chall.Ind.-Fds Inhaber Anteilklasse 1	0,4000 %
SPDR S&P EO Divid.Aristocr.ETF	0,3000 %
SPDR S&P US Divid.Aristocr.ETF Registered Shares o.N.	0,3500 %
Zantke EO Corporate Bonds AML Inh.-Ant. I(a)	0,6000 %

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:

UBS Europe SE
Gezeichnetes Kapital:
€ 446.001.000,00
Eigenmittel (Art. 72 CRR):
€ 3.764.000.000,00
(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