

# Halbjahresbericht zum 30. Juni 2019

Castell Generationenfonds



FÜRSTLICH CASTELL'SCHE  
BANK

**HANSAINVEST**

# Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

Castell Generationenfonds

in der Zeit vom 2. Mai 2019 bis 30. Juni 2019.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 0,52 % in der Klasse I  
sowie von + 0,58 % in der Klasse Stiftungen.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des  
Investmentvermögens im Detail per Ende Juni darstellte. 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 August 2019

## So behalten Sie den **Überblick:**

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

# Vermögensübersicht per 30. Juni 2019

Fondsvermögen: EUR 20.158.526,84 \*)

Umlaufende Anteile: Klasse-I 177.936

Klasse-Stiftungen 22.600

Vermögensaufteilung in TEUR/%		
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
1. Aktien	1.773	8,80
2. Anleihen	9.063	44,96
3. Andere Wertpapiere	50	0,25
4. Sonstige Wertpapiere	485	2,40
5. Bankguthaben	8.746	43,38
6. Sonstige Vermögensgegenstände	59	0,30
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-17	-0,09
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>20.159</b>	<b>100,00</b>

\*) Auflage am 02.05.2019

# Vermögensaufstellung per 30. Juni 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO 2	NL0013267909		STK	630	630	0	EUR 81,840000	51.559,20	0,26
Allianz	DE0008404005		STK	250	250	0	EUR 210,650000	52.662,50	0,26
Amadeus IT Holding	ES0109067019		STK	850	850	0	EUR 68,700000	58.395,00	0,29
ASML Holding	NL0010273215		STK	300	300	0	EUR 179,700000	53.910,00	0,27
Hannover Rück SE	DE0008402215		STK	400	400	0	EUR 140,500000	56.200,00	0,28
Huhtamäki Oyj	FI0009000459		STK	1.500	1.500	0	EUR 35,830000	53.745,00	0,27
Koninklijke DSM	NL0000009827		STK	600	600	0	EUR 108,550000	65.130,00	0,32
Metso	FI0009007835		STK	1.600	1.600	0	EUR 34,950000	55.920,00	0,28
Naturgy Energy Group	ES0116870314		STK	2.100	2.100	0	EUR 24,670000	51.807,00	0,26
Neste Oyj	FI0009013296		STK	1.800	1.800	0	EUR 30,180000	54.324,00	0,27
OMV	AT0000743059		STK	1.250	1.250	0	EUR 42,500000	53.125,00	0,26
Puma	DE0006969603		STK	1.100	1.100	0	EUR 57,200000	62.920,00	0,31
Schneider Electric	FR0000121972		STK	800	800	0	EUR 78,980000	63.184,00	0,31
SEB	FR0000121709		STK	320	320	0	EUR 157,200000	50.304,00	0,25
Siemens Healthineers AG	DE000SHL1006		STK	1.550	1.550	0	EUR 37,130000	57.551,50	0,29
SNAM	IT0003153415		STK	11.500	11.500	0	EUR 4,462000	51.313,00	0,25
Symrise	DE000SYM9999		STK	650	650	0	EUR 84,860000	55.159,00	0,27
Verbund	AT0000746409		STK	1.300	1.300	0	EUR 46,600000	60.580,00	0,30
Straumann	CH0012280076		STK	70	70	0	CHF 854,400000	53.820,47	0,27
Temenos Group	CH0012453913		STK	310	310	0	CHF 173,000000	48.260,97	0,24
Compass Group	GB00BD6K4575		STK	2.400	2.400	0	GBP 18,860000	50.461,54	0,25
Johnson, Matthey PLC Registered Shares LS 1,101698	GB00BZ4BQC70		STK	1.400	1.400	0	GBP 32,850000	51.270,90	0,25
Advanced Micro Devices	US0079031078		STK	2.000	2.000	0	USD 30,740000	54.074,50	0,27
American Express	US0258161092		STK	450	450	0	USD 123,940000	49.054,93	0,24
Automatic Data Processing	US0530151036		STK	350	350	0	USD 164,010000	50.489,03	0,25
Dentsply Sirona Inc. Registered Shares DL -,01	US24906P1093		STK	1.050	1.050	0	USD 57,630000	53.222,66	0,26
Ecolab	US2788651006		STK	300	300	0	USD 192,200000	50.714,63	0,25
General Mills	US3703341046		STK	1.100	1.100	0	USD 52,220000	50.522,89	0,25
Ingersoll-Rand	IE00B6330302		STK	450	450	0	USD 124,350000	49.217,20	0,24
MasterCard	US57636Q1040		STK	230	230	0	USD 261,100000	52.819,39	0,26
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
0,875000000% ABN AMRO Bank N.V. EO-Cov. Med.-Term Nts 16(26)	XS1344751968		EUR	300	300	0	% 106,765215	320.295,65	1,59
4,750000000% Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.13(23/unb.)	DE000A1YCQ29		EUR	100	100	0	% 115,083000	115.083,00	0,57
4,625000000% Banco Santander EO-Cédulas Hipotec. 07/27	ES0413900160		EUR	200	200	0	% 136,013000	272.026,00	1,35
4,000000000% BANKIA S.A. EO-Cédulas Hip. 2005(25)	ES0414950628		EUR	200	200	0	% 122,277575	244.555,15	1,21

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
0,875000000% BASF SE Anleihe v.2017(2027)	XS1718418103		EUR	350	350	0	% 105,194010	368.179,04	1,83
0,900000000% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 19/29	BE0000347568		EUR	340	340	0	% 108,218000	367.941,20	1,83
1,300000000% Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2016(16/24)	XS1380334141		EUR	250	250	0	% 105,494660	263.736,65	1,31
0,250000000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2029)	DE0001102465		EUR	350	350	0	% 105,574500	369.510,75	1,83
1,750000000% Danone S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 17(23/Und.)	FR0013292828		EUR	100	100	0	% 101,822935	101.822,94	0,51
2,750000000% Deutsche Börse AG FLR-Sub. Anl.v.2015(2021/2041)	DE000A161W62		EUR	50	50	0	% 103,837500	51.918,75	0,26
5,125000000% Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub. Anl.v.2015(2021/2075)	XS1271836600		EUR	50	50	0	% 106,101000	53.050,50	0,26
3,625000000% EnBW Energie Baden-Württem. FLR-Anl. 14/76	XS1044811591		EUR	200	200	0	% 105,388500	210.777,00	1,05
0,500000000% Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2018(25)	EU000A19VVY6		EUR	100	100	0	% 104,733650	104.733,65	0,52
0,750000000% Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Medium-Term Notes 2017(27)	EU000A1Z99B9		EUR	350	350	0	% 106,950500	374.326,75	1,86
2,125000000% Evonik Industries AG FLR-Nachr.-Anl. v.17(22/77)	DE000A2GSFF1		EUR	50	50	0	% 103,062875	51.531,44	0,26
0,750000000% Finnland, Republik EO-Bonds 2015(31)	FI4000148630		EUR	250	250	0	% 107,830000	269.575,00	1,34
0,750000000% Frankreich EO-OAT 18/28	FR0013341682		EUR	350	350	0	% 107,535000	376.372,50	1,87
1,625000000% Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1458408561		EUR	300	300	0	% 105,841745	317.525,24	1,58
5,750000000% Hannover Finance EO-FLR Notes 10/20/40	XS0541620901		EUR	50	50	0	% 106,836345	53.418,17	0,26
1,125000000% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1197351577		EUR	150	150	0	% 101,667920	152.501,88	0,76
1,250000000% Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2019(19/27)	XS1945110606		EUR	350	350	0	% 105,678000	369.873,00	1,82
2,450000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(23)	IT0005344335		EUR	250	250	0	% 105,241925	263.104,81	1,31
3,375000000% Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2014(2024/2074)	XS1152343668		EUR	200	200	0	% 109,866995	219.733,99	1,09
0,875000000% National Australia Bank Ltd. EO-Mortg.Cov. Med.-T.Bds 15(27)	XS1191309720		EUR	300	300	0	% 105,386860	316.160,58	1,57
0,250000000% Niederlande EO-Anl. 2019(29)	NL0013332430		EUR	350	350	0	% 104,024000	364.084,00	1,81
2,000000000% Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	FR0013396520		EUR	300	300	0	% 111,964000	335.892,00	1,67
5,650000000% Portugal 13/24	PTOTEQOE0015		EUR	170	170	0	% 127,013000	215.922,10	1,06
3,875000000% Portugal EO-Obr. 14/30	PTOTEROE0014		EUR	170	170	0	% 134,105000	227.978,50	1,13
4,875000000% Procter & Gamble 07/27	XS0300113254		EUR	200	200	0	% 136,462525	272.925,05	1,35
2,000000000% Renault S.A. EO-MTN 18/26	FR0013368206		EUR	100	100	0	% 104,833870	104.833,87	0,52
0,875000000% Roche Finance Europe B.V. EO-Med.-Term Notes 2015(15/25)	XS1195056079		EUR	200	200	0	% 105,307500	210.615,00	1,04
0,875000000% Santander Consumer Finance SA EO-Medium-Term Nts 2017(22)	XS1550951641		EUR	200	200	0	% 102,306000	204.612,00	1,02
1,000000000% Slowakei EO-Anl. 2018(28)	SK4120014150		EUR	250	250	0	% 107,698500	269.246,25	1,34
2,250000000% Total S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 15(21/Und.)	XS1195201931		EUR	100	100	0	% 103,121500	103.121,50	0,51
1,500000000% Großbritannien LS-Treasury Stock 16/26	GB00BYZW3G56		GBP	75	75	0	% 105,695000	88.373,75	0,44
3,750000000% Norwegen, Königreich NK-Anl. 10/21	N00010572878		NOK	830	830	0	% 104,698500	89.808,66	0,45
3,013500000% BMW US Capital LLC DL-FLR Notes 2018(21) Reg.S	USU09513HG74		USD	200	200	0	% 100,147500	176.168,70	0,87
2,500000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2019 (2022)	US500769HZ02		USD	275	275	0	% 101,770000	246.156,38	1,22
5,500000000% Morgan Stanley DL-Notes 2011(21)	US61747WAL37		USD	200	200	0	% 106,310000	187.009,10	0,93
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>10.326.218,81</b>	<b>51,23</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
London Stock Exchange	GB00B0SWJX34		STK	900	900	0	GBP 54,500000	54.682,27	0,27	
Cisco Systems	US17275R1023		STK	900	900	0	USD 55,730000	44.115,40	0,22	
PayPal Holdings	US70450Y1038		STK	520	520	0	USD 113,670000	51.988,57	0,26	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
3,268500000% Bank of America Corp. DL-FLR Med.-T.Nts 2018(23/24)M	US06051GHE26		USD	200	200	0	% 99,805000	175.566,21	0,87	
4,250000000% Blackrock Inc. DL-Notes 2011(11/21)	US09247XAH44		USD	200	200	0	% 104,010000	182.963,19	0,91	
<b>Andere Wertpapiere</b>										
Equinix	US29444U7000		STK	115	115	0	USD 498,190000	50.390,83	0,25	
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>559.706,47</b>	<b>2,78</b>
<b>Investmentanteile</b>										
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>										
iShs IV-iShs MSCI EMIMI ES ETF Reg. Shares USD Dis. o.N.	IE00BFNM3N12		ANT	14.200	14.200	0	EUR 4,763000	67.634,60	0,34	
iShs IV-iShs MSCI USA ESG ETF Reg. Shares USD Dis. o.N.	IE00BFNM3H51		ANT	29.200	29.200	0	EUR 4,654000	135.896,80	0,67	
SEB Sustainable High Yield Fd Inhaber-Anteile D (EUR) o.N.	LU0120526693		ANT	8.000	8.000	0	EUR 35,150000	281.200,00	1,39	
<b>Summe der Investmentanteile</b>								<b>EUR</b>	<b>484.731,40</b>	<b>2,40</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>11.370.656,68</b>	<b>56,41</b>
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR - Guthaben bei:</b>										
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	8.719.092,08				8.719.092,08	43,25	
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:</b>										
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	1.550,33				1.728,35	0,01	
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>										
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	5.667,23				5.099,87	0,02	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			NOK	130.746,47				13.512,31	0,07	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	7.084,91				6.231,51	0,03	
<b>Summe der Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>8.745.664,12</b>	<b>43,38</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>										
Zinsansprüche			EUR	57.536,40				57.536,40	0,29	
Dividendenansprüche			EUR	1.801,65				1.801,65	0,01	
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>59.338,05</b>	<b>0,30</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>								<b>EUR</b>	<b>-17.132,01</b>	<b>-0,09</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>20.158.526,84</b>	<b>100,2)</b>
<b>Castell Generationenfonds I</b>										
<b>Anteilwert</b>								<b>EUR</b>	<b>100,52</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>								<b>STK</b>	<b>177.936</b>	
<b>Castell Generationenfonds Stiftungen</b>										
<b>Anteilwert</b>								<b>EUR</b>	<b>100,58</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>								<b>STK</b>	<b>22.600</b>	

### Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Performance Fee, 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 11.656.168,58 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennote)		per 28.06.2019	
Schweizer Franken	CHF	1,111250	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,897000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,676100	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,136950	= 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>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
1,750000000% Vodafone Group PLC EO-Med.-Term Notes 2016(23)	XS1372838679	EUR	200	200	



# 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 %) 56,41  
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

## Sonstige Angaben

Castell Generationenfonds I

Anteilwert EUR 100,52  
Umlaufende Anteile STK 177.936

Castell Generationenfonds Stiftungen

Anteilwert EUR 100,58  
Umlaufende Anteile STK 22.600

	Castell Generationenfonds I	Castell Generationenfonds Stiftungen
<b>Währung</b>	Euro	Euro
<b>Verwaltungsvergütung</b>	bis zu 0,80% p.a.	bis zu 0,65% p.a.
<b>Ausgabeaufschlag</b>	3%	0%
<b>Ertragsverwendung</b>	ausschüttend	ausschüttend
<b>Mindestanlagevolumen</b>	keine	keine

## Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Der Aktienwert 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 Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

iShs IV-iShs MSCI EMIMI ES ETF Reg. Shares USD Dis. o.N. 0,1800 %  
iShs IV-iShs MSCI USA ESG ETF Reg. Shares USD Dis. o.N. 0,0700 %  
SEB Sustainable High Yield Fd Inhaber-Anteile D (EUR) o.N. 1,1000 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

## Beschreibung, wie die Vergütungen und ggf. sonstige Zuwendungen berechnet wurden

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die Ausgestaltung des Vergütungssystems hat die Gesellschaft in einer internen Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis geregelt. Ziel ist es, ein Vergütungssystem sicherzustellen, das Fehlanreize zur Eingehung übermäßiger Risiken verhindert. Das Vergütungssystem der HANSAINVEST wird unter Einbeziehung des Risikomanagements und der Compliance Beauftragten mindestens jährlich auf seine Angemessenheit und die Einhaltung der rechtlichen Vorgaben überprüft. Eine Erörterung des Vergütungssystems mit dem Aufsichtsrat findet ebenfalls jährlich statt.

Die Vergütung der Mitarbeiter richtet sich grundsätzlich nach dem Manteltarifvertrag für das Versicherungswesen. Je nach Tätigkeit und Verantwortung erfolgt die Vergütung gemäß der entsprechenden Tarifgruppe. Die Ausgestaltung und Vergütungshöhen der Tarifgruppen werden zwischen Arbeitgeber- und Arbeitnehmerverbänden bzw. der Konzernmutter und den Betriebsräten verhandelt, die HANSAINVEST hat hierauf keinen Einfluss. Nur mit wenigen Mitarbeitern inkl. der leitenden Angestellten sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen und Tantiemen vereinbart. Der Anteil der variablen Vergütung darf dabei maximal 30% der Gesamtvergütung ausmachen. Ein Anreiz, ein unverhältnismäßig großes Risiko für die Gesellschaft einzugehen, resultiert aus der variablen Vergütung nicht.

Die Vergütung für die Geschäftsführer der HANSAINVEST erfolgt auf einzelvertraglicher Basis. Sie setzt sich zusammen aus einer monatlichen festen Vergütung und einer jährlichen Tantieme. Die Höhe der Tantieme wird im gesamten Aufsichtsrat erörtert und festgelegt und orientiert sich nicht am Erfolg der einzelnen Fonds.

Derzeit sind nur die Geschäftsführung als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST erfüllt die Anforderungen des § 37 KAGB, als auch die Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD (ESMA/2013/232).

#### **Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik**

Im Rahmen der internen jährlichen Überprüfung der Einhaltung der Vergütungspolitik ergaben sich keine Anhaltspunkte dafür, dass die Ausgestaltung von fixen und / oder variablen Vergütungen sich nicht an den Regelungen der Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis orientieren.

#### **Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik**

Keine Änderung im Berichtszeitraum.

# Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

## Kapitalverwaltungsgesellschaft:

HANSAINVEST  
Hanseatische Investment-Gesellschaft  
mit beschränkter Haftung  
Postfach 60 09 45  
22209 Hamburg  
Hausanschrift:  
Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Kunden-Servicecenter:  
Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96  
Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70  
Internet: [www.hansainvest.com](http://www.hansainvest.com)  
E-Mail: [service@hansainvest.de](mailto: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 Aufsichtsratsmitglied 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](mailto:service@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)