

# Halbjahresbericht zum 30. November 2020

Diversified Income Fund



ALPHA CENTAURI

**HANSAINVEST**

# Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

Diversified Income Fund

in der Zeit vom 1. Juni 2020 bis 30. November 2020.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 9,12% in der S-Klasse.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögen im Detail per Ende November darstellte. 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 Januar 2021

## So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensübersicht per 30. November 2020 .....	4
Vermögensaufstellung per 30. November 2020 .....	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV .....	10
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien .....	12

# Vermögensübersicht per 30. November 2020

Fondsvermögen: USD 23.401.980,44 (21.381.544,61)

Umlaufende Anteile: S-Klasse 224.000 (220.000)

Vermögensaufteilung in TUSD/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.05.2020
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
1. Aktien	3.661	15,64	(12,70)
2. Anleihen	16.967	72,50	(69,80)
3. Zertifikate	746	3,19	(3,88)
4. Sonstige Wertpapiere	751	3,21	(0,00)
5. Derivate	-499	-2,14	(0,33)
6. Bankguthaben	1.630	6,97	(12,73)
7. Sonstige Vermögensgegenstände	205	0,88	(0,70)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>			
	-59	-0,25	(-0,14)
<b>III. Fondsvermögen</b>			
	<b>23.402</b>	<b>100,00</b>	

# Vermögensaufstellung per 30. November 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Ally Financial Inc. Registered Shares DL -,10	US02005N1000		STK	4.590	0	0	USD 30,670000	140.775,30	0,60
Apple Hospitality REIT Inc. Registered Shares o.N.	US03784Y2000		STK	8.510	0	0	USD 13,370000	113.778,70	0,49
Black Knight Inc. Registered Shares DL -,0001	US09215C1053		STK	1.500	0	0	USD 90,530000	135.795,00	0,58
Brixmor Property Group Inc. Registered Shares o.N.	US11120U1051		STK	940	0	0	USD 16,140000	15.171,60	0,06
DaVita	US23918K1088		STK	2.800	0	0	USD 109,880000	307.664,00	1,31
Devon Energy	US25179M1036		STK	2.000	0	0	USD 14,780000	29.560,00	0,13
Equity Commonwealth Reg.Shs of Benef. Int. DL -,01	US2946281027		STK	620	0	0	USD 26,540000	16.454,80	0,07
FirstEnergy	US3379321074		STK	430	0	0	USD 26,720000	11.489,60	0,05
Graphic Packaging Holding Co. Registered Shares DL -,01	US3886891015		STK	1.260	0	0	USD 15,560000	19.605,60	0,08
Hongkong Land	BMG4587L1090		STK	30.000	30.000	0	USD 4,220000	126.600,00	0,54
Johnson Controls Internat.	IE00BY7QL619		STK	480	0	0	USD 45,970000	22.065,60	0,09
NewMarket	US6515871076		STK	100	0	0	USD 370,730000	37.073,00	0,16
Omnicom Group	US6819191064		STK	960	0	0	USD 63,000000	60.480,00	0,26
PepsiCo	US7134481081		STK	1.360	0	0	USD 144,600000	196.656,00	0,84
Public Service Enterprise Group	US7445731067		STK	3.000	0	0	USD 59,350000	178.050,00	0,76
Radian Group	US7502361014		STK	790	0	0	USD 19,520000	15.420,80	0,07
Service Properties Trust Reg. Shs of Benef. Int. DL-,01	US81761L1026		STK	5.340	0	0	USD 12,310000	65.735,40	0,28
Southwest Airlines	US8447411088		STK	2.500	0	0	USD 47,730000	119.325,00	0,51
Universal Health Services	US9139031002		STK	140	0	0	USD 132,110000	18.495,40	0,08
US Foods Holding Corp. Registered Shares DL -,01	US9120081099		STK	520	0	0	USD 32,250000	16.770,00	0,07
Deutsche Wohnen	DE000A0HN5C6		STK	3.000	0	0	EUR 41,000000	146.917,42	0,63
Kojamo Oyj Registered Shares o.N.	FI4000312251		STK	7.000	7.000	0	EUR 17,520000	146.487,42	0,63
LEG Immobilien	DE000LEG1110		STK	1.000	0	0	EUR 118,000000	140.945,17	0,60
TAG Immobilien	DE0008303504		STK	6.000	0	0	EUR 24,400000	174.867,57	0,75
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	2.500	0	0	EUR 56,560000	168.895,31	0,72
Sun Hung Kai Properties	HK0016000132		STK	10.000	10.000	0	HKD 105,300000	135.856,07	0,58
Swire Properties Ltd. Registered Shares o.N.	HK0000063609		STK	50.000	50.000	0	HKD 23,550000	151.918,82	0,65
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
3,875000000% Abu Dhabi National Energy Co. DL-MTN 14/24	XS1017435352		USD	1.000	0	0	% 108,985000	1.089.850,00	4,66
4,000000000% Adani Ports&Special Eco.Zo.Ltd DL-Notes 2017(27/27) Reg.S	XS1636266832		USD	500	0	0	% 105,711000	528.555,00	2,26
1,601000000% Barclays PLC DL-FLR Notes 2018(23/24)	US06738EBC84		USD	500	0	0	% 101,159000	505.795,00	2,16
5,000000000% Bque ouest-afr.developmt -BOAD DL-Bonds 17/27	XS1650033571		USD	1.000	0	0	% 109,715500	1.097.155,00	4,69
3,875000000% DP World Crescent Ltd. DL-Med.-T.Tr. Certs 2019(29)	XS2026710553		USD	500	0	0	% 107,413500	537.067,50	2,29
3,815000000% Ford Motor Credit Co. LLC DL-Notes 2017(27/27)	US345397YT41		USD	500	0	0	% 101,508000	507.540,00	2,17

## Vermögensaufstellung zum 30.11.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2020	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum						
4,300000000% Hess Corp. DL-Notes 2016(16/27)	US42809HAG20		USD	500	0	0	%	107,479000	537.395,00	2,30	
4,500000000% Sasol Financing Intern. PLC DL-Notes 2012(12/22)	US803865AA25		USD	500	0	0	%	101,207500	506.037,50	2,16	
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>								<b>USD</b>	<b>8.022.248,58</b>	<b>34,28</b>	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>											
<b>Aktien</b>											
CDW Corp. Registered Shares DL -,01	US12514G1085		STK	150	0	0	USD	132,230000	19.834,50	0,08	
Check Point Software Techs	IL0010824113		STK	1.000	0	0	USD	119,720000	119.720,00	0,51	
Citrix Systems	US1773761002		STK	510	0	0	USD	122,440000	62.444,40	0,27	
eBay	US2786421030		STK	3.220	0	0	USD	51,340000	165.314,80	0,71	
Gentex Corp.	US3719011096		STK	710	0	0	USD	32,860000	23.330,60	0,10	
Henry Schein	US8064071025		STK	1.460	0	0	USD	63,680000	92.972,80	0,40	
IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10	US45168D1046		STK	80	0	0	USD	454,230000	36.338,40	0,16	
Landstar Systems Inc.	US5150981018		STK	1.350	0	0	USD	130,260000	175.851,00	0,75	
Manhattan Associates Inc. Registered Shares DL -,01	US5627501092		STK	2.310	0	0	USD	99,590000	230.052,90	0,98	
Oracle	US68389X1054		STK	360	0	0	USD	57,760000	20.793,60	0,09	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>											
4,000000000% Adani Transmission Ltd. DL-Notes 2016(16/26) Reg.S	XS1391575161		USD	500	0	0	%	106,994500	534.972,50	2,29	
4,250000000% ArcelorMittal S.A. DL-Notes 2019(19/29)	US03938LBC72		USD	500	0	0	%	109,269000	546.345,00	2,33	
4,500000000% Braskem Netherlands B.V. DL-Notes 2017(17/28) Reg.S	USN15516AB83		USD	500	0	0	%	103,052000	515.260,00	2,20	
3,875000000% Broadcom Corp./Cayman Fin.Ltd. DL-Notes 2018(18/27)	US11134LAH24		USD	500	0	0	%	111,905000	559.525,00	2,39	
5,300000000% Dell Intern. LLC/EMC Corp. DL-Notes 2019(19/29) 144A	US24703DBA81		USD	500	0	0	%	120,140000	600.700,00	2,57	
3,750000000% Delta Air Lines Inc. DL-Notes 2019(29/29)	US247361ZT81		USD	500	0	0	%	92,775000	463.875,00	1,98	
5,050000000% Embraer Netherlands Fin. B.V. DL-Notes 2015(15/25)	US29082HAA05		USD	500	0	0	%	105,187500	525.937,50	2,25	
3,800000000% Expedia Group Inc. DL-Notes 2017(17/28)	US30212PAP09		USD	500	0	0	%	104,789000	523.945,00	2,24	
4,950000000% Gaz Capital S.A. DL-M.T.LPN 13(28) GAZPROM Reg.S	XS0885736925		USD	500	0	0	%	113,932500	569.662,50	2,43	
4,400000000% Husky Energy Inc. DL-Notes 2019(19/29)	US448055AP89		USD	500	0	0	%	105,910000	529.550,00	2,26	
3,000000000% Kraft Heinz Foods Co. DL-Notes 2016(16/26)	US50077LAD82		USD	500	0	0	%	103,942000	519.710,00	2,22	
4,600000000% Sands China Ltd. DL-Notes 2019(19/23)	US80007RAB15		USD	500	0	0	%	106,271000	531.355,00	2,27	
4,300000000% South Africa, Republic of DL-Notes 2016(28)	US836205AU87		USD	500	0	0	%	101,152000	505.760,00	2,16	
3,160000000% China, People's Republic of YC-Bonds 2013(23)	HK0000153897		CNY	5.000	5.000	0	%	101,920000	774.839,02	3,31	
3,850000000% China, People's Republic of YC-Bonds 2016(26)	HK0000317724		CNY	5.000	5.000	0	%	107,116000	814.341,21	3,48	
<b>Zertifikate</b>											
Xetra-Gold	DE000A0S9GB0		STK	13.000	12.000	14.000	EUR	48,062000	746.299,89	3,19	
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>								<b>USD</b>	<b>10.208.730,62</b>	<b>43,62</b>	

## Vermögensaufstellung zum 30.11.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2020	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum						
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>											
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>											
1,411000000% Deutsche Bank AG FLR-DL-Senior Notes v.17(22)	US251526BM07		USD	500	0	0	%	100,070000	500.350,00	2,14	
3,875000000% El Puerto de Liverpool SAB de CV DL-Notes 2016(16/26) Reg.S	USP3691NBF61		USD	500	0	0	%	105,969000	529.845,00	2,26	
4,875000000% Gerdau Trade Inc. DL-Bonds 2017(27) Reg.S	USG3925DAD24		USD	500	0	0	%	113,563000	567.815,00	2,43	
3,750000000% Mexiko DL-Notes 2018(18/28)	US91087BAE02		USD	500	0	0	%	110,708000	553.540,00	2,37	
4,750000000% Oman, Sultanat DL-Notes 2016(26) Reg.S	XS1405777589		USD	500	0	0	%	96,580000	482.900,00	2,06	
4,875000000% Petróleos Mexicanos (PEMEX) DL-MTN 13/24	US71654QBH48		USD	500	500	0	%	101,528500	507.642,50	2,17	
<b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>								<b>USD</b>	<b>3.142.092,50</b>	<b>13,43</b>	
<b>Investmentanteile</b>											
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>											
Amundi ETF iSt.M.-Fac.M.Neutr. Actions au Porteur o.N.	FR0013284304		ANT	30.000	30.000	0	EUR	20,970000	751.428,86	3,21	
<b>Summe der Investmentanteile</b>								<b>USD</b>	<b>751.428,86</b>	<b>3,21</b>	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>USD</b>	<b>22.124.500,56</b>	<b>94,54</b>	
<b>Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)</b>											
<b>Zins-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten</b>											
<b>Zinsterminkontrakte</b>											
Ten-Year U.S. Treasury Notes Futures 22.03.2021		XCBT	USD	3.000.000					5.625,00	0,02	
<b>Summe der Zins-Derivate</b>								<b>USD</b>	<b>5.625,00</b>	<b>0,02</b>	
<b>Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten</b>											
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>											
E-Mini S&P 500 Index Futures 18.12.2020		XCME	USD	Anzahl -20					-257.350,00	-1,10	
DJS 600 Oil & Gas Future 18.12.2020		XEUR	EUR	Anzahl -50					7.763,93	0,03	
ESTX 50 Index Futures 18.12.2020		XEUR	EUR	Anzahl -30					-80.804,58	-0,35	
iSTOXX Europe Low Risk Factor Futures 18.12.2020		XEUR	EUR	Anzahl 100					32.847,39	0,14	
STXE 600 Index Futures 18.12.2020		XEUR	EUR	Anzahl -50					-68.561,46	-0,29	
STXE 600 Index Futures 18.12.2020		XEUR	EUR	Anzahl -60					-121.117,29	-0,52	
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>								<b>USD</b>	<b>-487.222,01</b>	<b>-2,09</b>	
<b>Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten</b>											
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>											
<b>Offene Positionen</b>											
EUR/USD 1,02 Mio.		OTC							-15.148,09	-0,06	
EUR/USD 1,00 Mio.		OTC							-2.878,28	-0,01	
CNY/USD 10,00 Mio.		OTC							567,20	0,00	
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>								<b>USD</b>	<b>-17.459,17</b>	<b>-0,07</b>	

## Vermögensaufstellung zum 30.11.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	192.450,00				229.872,01	0,98
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:</b>									
Bank: UniCredit Bank AG			USD	116,86				116,86	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	1.400.463,75				1.400.463,75	5,99
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>USD</b>	<b>1.630.452,62</b>	<b>6,97</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			USD	179.835,37				179.835,37	0,77
Dividendenansprüche			USD	426,97				426,97	0,00
Sonstige Ansprüche			USD	25.000,00				25.000,00	0,11
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>USD</b>	<b>205.262,34</b>	<b>0,88</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>									
EUR - Kredite			EUR	-27.353,59				-32.672,51	-0,14
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			CNY	-7.091,11				-1.078,19	0,00
<b>Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>							<b>USD</b>	<b>-33.750,70</b>	<b>-0,14</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>USD</b>	<b>-25.428,20</b>			<b>USD</b>	<b>-25.428,20</b>	<b>-0,11</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>USD</b>	<b>23.401.980,44</b>	<b>100 2)</b>
<b>Diversified Income Fund S</b>									
<b>Anteilwert</b>							<b>USD</b>	<b>104,47</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>224.000</b>	

### Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, 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 87.123.948,65 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.11.2020	
Renminbi Yuan	CNY	6,576850	= 1 US-Dollar (USD)
Euro	EUR	0,837205	= 1 US-Dollar (USD)
Hongkong-Dollar	HKD	7,750850	= 1 US-Dollar (USD)
<b>Marktschlüssel</b>			
<b>b) Terminbörsen</b>			
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND		
XCME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE		
XCBT	CHICAGO BOARD OF TRADE		
<b>c) OTC</b>			
	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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Hologic	US4364401012	STK	-	410	
IHS Markit Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG475671050	STK	-	280	
Pulte Homes	US7458671010	STK	-	520	
Republic Services	US7607591002	STK	-	230	
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US98978V1035	STK	-	170	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
2,625000000% Emirates NBD PJSC EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2119472178	USD	-	200	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Tetra Tech	US88162G1031	STK	-	240	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
4,250000000% AbbVie Inc. DL-Notes 2018(18/28)	US00287YBF51	USD	-	500	
4,200000000% Dollar Tree Inc. DL-Notes 2018(18/28)	US256746AH16	USD	-	500	
<b>Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Zinsterminkontrakte</b>					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: 10Yr. United States of America Treasury Note synth. Anleihe		USD			4.128,41
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: 10Yr. United States of America Treasury Note synth. Anleihe		USD			4.168,93
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswerte: iSTX Europe Quality Factor Index (Net Return) (EUR), iSTX Europe Low Risk Factor Index (Net Return) (EUR), iSTX Europe Carry Factor Index (Net Return) (EUR)		EUR			3.641,46
Basiswert: MSCI Emerging Markets Index		USD			1.061,98
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswerte: STXE 600 Index (Price) (EUR), ESTX 50 Index (Price) (EUR)		EUR			2.199,19
Basiswert: S&P 500 Index		USD			3.301,89
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
EUR/USD		USD			5.953,48
CNY/USD		USD			2.962,74
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>					
Kauf von Devisen auf Termin:					
USD/EUR		EUR			1.700,00

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** USD 13.285.406,44

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

## Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	94,54
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-2,14

## Sonstige Angaben

Diversified Income Fund S

Anteilwert	USD	104,47
Umlaufende Anteile	STK	224.000

## 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 S 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:

Amundi ETF iSt.M.-Fac.M.Neutr. Actions au Porteur o.N.	0,5500 %
--	----------

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](http://www.hansainvest.com)  
E-Mail: [service@hansainvest.de](mailto: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)