

# Halbjahresbericht zum 31. Mai 2020

PAM-Wertinvest

in Kooperation mit  
**Privates Anlage Management  
GmbH & Co., Hamburg**

**HANSAINVEST**

# Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

PAM-Wertinvest

in der Zeit vom 01. Dezember 2019 bis 31. Mai 2020.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 10,28 %.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Mai 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](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 Juli 2020

## So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensübersicht per 31. Mai 2020 .....	4
Vermögensaufstellung per 31. Mai 2020 .....	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV .....	8
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien .....	10

# Vermögensübersicht per 31. Mai 2020

Fondsvermögen: EUR 3.873.961,93 (7.066.670,20)

Umlaufende Anteile: 43.701 (70.447)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 30.11.2019
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
1. Aktien	95	2,47	(0,81)
2. Zertifikate	190	4,90	(2,27)
3. Sonstige Wertpapiere	2.952	76,19	(74,94)
4. Derivate	-166	-4,29	(-1,70)
5. Bankguthaben	815	21,04	(23,95)
6. Sonstige Vermögensgegenstände	2	0,06	(0,01)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>			
	-14	-0,37	(-0,28)
<b>III. Fondsvermögen</b>			
	<b>3.874</b>	<b>100,00</b>	

# Vermögensaufstellung per 31. Mai 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
					im Berichtszeitraum					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
Euronav	BE0003816338		STK	1.500	1.500	0	EUR 9,275000	13.912,50	0,36	
Exxon Mobil	US30231G1022		STK	250	250	0	EUR 40,685000	10.171,25	0,26	
Nokia	FI0009000681		STK	4.000	4.000	0	EUR 3,579000	14.316,00	0,37	
Royal Dutch Shell	GB00B03MLX29		STK	2.000	2.000	750	EUR 14,900000	29.800,00	0,77	
Equinor ASA	NO0010096985		STK	2.000	3.000	2.000	NOK 147,900000	27.328,16	0,71	
<b>Zertifikate</b>										
DB ETC Zert. 27.08.60 Gold	DE000A1E0HR8		STK	500	500	0	EUR 151,480000	75.740,00	1,96	
DB ETC PLC ETC Z 14.07.60 Platin	DE000A1EK0H1		STK	750	750	500	EUR 51,380000	38.535,00	0,99	
DB ETC PLC ETC Z 27.08.60 Silber	DE000A1E0HS6		STK	500	500	500	EUR 151,200000	75.600,00	1,95	
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>285.402,91</b>	<b>7,37</b>	
<b>Investmentanteile</b>										
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>										
Amundi Inde.Sol.-A.PRIME JAPAN Nam.-Ant.UCITS ETF DR JPY o.N.	LU1931974775		ANT	4.000	4.000	0	EUR 21,920000	87.680,00	2,26	
BAKERSTEEL GBL - Electrum Fund Act. au Port. S EUR Acc. oN	LU1923360744		ANT	500	0	0	EUR 134,210000	67.105,00	1,73	
Bantleon Sel.-Bant.Sel.Infr. Act. au Port. IA EUR Dis. oN	LU1989515447		ANT	1.000	1.000	0	EUR 91,750000	91.750,00	2,37	
Bonafide Global Fish Fund A EUR	LI0329781608		ANT	50	0	0	EUR 1.019,200000	50.960,00	1,32	
Comstage ETF Daily Double Short Bund I	LU0530124006		ANT	3.000	3.000	0	EUR 26,772000	80.316,00	2,07	
COMSTAGE ETF NYSE ARCA GOLD BUGS	LU0488317701		ANT	2.000	0	0	EUR 24,500000	49.000,00	1,26	
COMSTAGE ETF STOXX EUROPE 600 OIL & GAS NR	LU0378436447		ANT	1.500	1.250	500	EUR 54,530000	81.795,00	2,11	
DJE - Agrar & Ernährung XP	LU0350836341		ANT	500	500	0	EUR 158,790000	79.395,00	2,05	
Fr.Temp.Inv.Fds -T.Gl.Bd Fd Namens-Ant. A (Ydis) EUR o.N.	LU0300745303		ANT	16.750	16.750	0	EUR 14,390000	241.032,50	6,22	
Frank.LibertyQ EU Divid.UC.ETF Registered Shares EUR Dis.o.N.	IE00BF2B0L69		ANT	8.000	8.000	0	EUR 21,560000	172.480,00	4,45	
Incrementum Inflation Diver.Fd Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LI0226274285		ANT	3.000	0	0	EUR 92,070000	276.210,00	7,13	
iS.III-Em.Asia L.Gov.Bd.UC.ETF Registered Shs USD o.N.	IE00B6QGF01		ANT	3.500	0	0	EUR 84,652000	296.282,00	7,65	
K4 Fds SICAV-Innovative Str.Fd Inh.-Ant. I EUR Acc. oN	LI0447008488		ANT	2.000	0	0	EUR 25,750000	51.500,00	1,34	
Kames Cap.(I)-K.Gl.Div.Inc.Fd Reg.Shares B (Inc) EUR o.N.	IE00BYYPFH06		ANT	30.000	10.000	20.000	EUR 9,401300	282.039,00	7,28	
Lupus alpha Volatility Invest A	DE000A0HHGG2		ANT	1.000	1.000	1.000	EUR 97,200000	97.200,00	2,51	
LYXOR EURO ST.50 (DR)UCITS ETF	FR0007054358		ANT	6.000	3.000	2.000	EUR 30,395000	182.370,00	4,71	
MUL-Lyx.Com.T.R./C.Comm.CRB TR Namens-Anteile Acc. EUR o.N	LU1829218749		ANT	3.000	3.000	0	EUR 11,060000	33.180,00	0,86	
sentix Fonds Aktie.Deutschland Inhaber-Anteile	DE000A1J9BC9		ANT	1.500	0	500	EUR 140,080000	210.120,00	5,42	
Sentix Total Return -offensiv- Inhaber-Anteilsklasse R	DE000A2AMN84		ANT	750	0	1.000	EUR 105,040000	78.780,00	2,03	
V.E.Vect.Junior Gold Min.U.ETF Registered Shares A o.N.	IE00BQQP9G91		ANT	1.000	3.000	2.000	EUR 34,615000	34.615,00	0,89	
Xtrackers DAX Income 1D	LU0838782315		ANT	2.500	5.500	6.500	EUR 93,660000	234.150,00	6,04	
BAKERSTEEL Gl.F.-Precious Met. Inhaber-Anteile A USD o.N.	LU1128909121		ANT	650	0	0	USD 295,720000	173.866,40	4,49	
<b>Summe der Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>2.951.825,90</b>	<b>76,19</b>	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>3.237.228,81</b>	<b>83,56</b>	

## Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Aktienindex-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
DAX Future 19.06.2020		XEUR	EUR	Anzahl -3				-165.575,00	-4,27
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-165.575,00</b>	<b>-4,27</b>
<b>Devisen-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
USD/EUR 0,11 Mio.		OTC						272,65	0,01
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
EUR/USD 0,08 Mio.		OTC						-1.082,75	-0,03
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-810,10</b>	<b>-0,02</b>
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	269.801,46				269.801,46	6,96
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	449.711,35				449.711,35	11,61
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			NOK	184.565,38				17.051,49	0,44
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	86.972,17				78.668,69	2,03
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CAD	111,79				73,50	0,00
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>815.306,49</b>	<b>21,04</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Dividendenansprüche			EUR	1.036,37				1.036,37	0,03
Ansprüche auf Ausschüttung aus Investmentfonds			EUR	1.050,36				1.050,36	0,03
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>2.086,73</b>	<b>0,06</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-14.275,00</b>			<b>EUR</b>	<b>-14.275,00</b>	<b>-0,37</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>3.873.961,93</b>	<b>100 2)</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>88,65</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>43.701</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 12.549.297,87 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 29.05.2020	
Kanadischer Dollar	CAD	1,520950	= 1 Euro (EUR)
Euro	EUR	0,904413	= 1 US-Dollar (USD)
Norwegische Krone	NOK	10,824000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,105550	= 1 Euro (EUR)

  

Marktschlüssel	
<b>b) Terminbörsen</b>	
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND
<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 (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>Aktien</b>					
Südzucker	DE0007297004	STK	-	1.500	
<b>Zertifikate</b>					
DB ETC ETC Z 15.06.60 Gold	DE000A1EK0G3	STK	-	600	
DB ETC Zert. 14.07.60 Platinum	GB00B57GJC05	STK	400	400	
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
Assenagon Alpha Volatility Inhaber-Anteile P o.N.	LU0575268312	ANT	-	3.000	
BANTLEON ANLEIH.-Bant.Yield Inhaber-Anteile IA o.N.	LU0261192784	ANT	-	5.000	
ComStage ETF STOXX Europe 600 Banks Tr. I	LU0378435399	ANT	1.500	1.500	
iShares DAX UCITS ETF DE	DE0005933931	ANT	-	4.000	
Lyxor MSCI Greece UCITS ETF Actions au Porteur Dist o.N.	FR0010405431	ANT	-	50.000	
Landert Bond Opportunities	DE000A1JSW30	ANT	-	10.000	
SPDR Bar.Eme.Mkts Local Bd ETF	IE00B4613386	ANT	-	1.000	
SPDR S&P P.As.Div.Aristocr.ETF Registered Shares o.N.	IE00B9KNR336	ANT	-	4.000	
Threadneedle L-Asia Eq. Income Namens-Anteile IEP EUR o.N.	LU1579343846	ANT	-	12.500	
Xtr.(IE)-MSCI Emerging Markets Reg. Shares 1C USD o.N.	IE00BTJRM35	ANT	-	2.025	
db-x-tr.MSCI W.E.I.U ETF(P.DR) Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HM91	ANT	-	2.000	
Xtrackers FTSE Vietnam Swap 1C	LU0322252924	ANT	-	2.500	
Xtr.II Harvest China Gov.Bond Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU1094612022	ANT	-	12.500	
<b>Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswerte: DAX Index, ESTX 50 Index (Price) (EUR)		EUR			2.048,79

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR 785.460,15

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 %)	83,56
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-166.385,10

## Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	88,65
Umlaufende Anteile	STK	43.701

## 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 Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

Amundi Inde.Sol.-A.PRIME JAPAN Nam.-Ant.UCITS ETF DR JPY o.N.	0,0200 %
BAKERSTEEL GBL - Electrum Fund Act. au Port. S EUR Acc. oN	0,8000 %
Bantleon Sel.-Bant.Sel.Infr. Act. au Port. IA EUR Dis. oN	1,0000 %
Bonafide Global Fish Fund A EUR	1,5000 %
Comstage ETF Daily Double Short Bund I	0,2000 %
COMSTAGE ETF NYSE ARCA GOLD BUGS	0,6500 %
COMSTAGE ETF STOXX EUROPE 600 OIL & GAS NR	0,2400 %
DJE - Agrar & Ernährung XP	0,3000 %
Fr.Temp.Inv.Fds -T.Gl.Bd Fd Namens-Ant. A (Ydis) EUR o.N.	1,0500 %
Frank.LibertyQ EU Divid.UC.ETF Registered Shares EUR Dis.o.N.	0,2500 %
Incrementum Inflation Diver.Fd Inhaber-Anteile I EUR o.N.	1,5000 %
iS.III-Em.Asia L.Gov.Bd.UC.ETF Registered Shs USD o.N.	0,5000 %
K4 Fds SICAV-Innovative Str.Fd Inh.-Ant. I EUR Acc. oN	0,1300 %
Kames Cap.(I)-K.Gl.Div.Inc.Fd Reg.Shares B (Inc) EUR o.N.	0,5500 %
Lupus alpha Volatility Invest A	0,7500 %
LYXOR EURO ST.50 (DR)UCITS ETF	0,2000 %
MUL-Lyx.Com.T.R./C.Comm.CRB TR Namens-Anteile Acc.EUR o.N	0,3500 %
sentix Fonds Aktie.Deutschland Inhaber-Anteile	0,6000 %
Sentix Total Return -offensiv- Inhaber-Anteilsklasse R	0,3000 %
V.E.Vect.Junior Gold Min.U.ETF Registered Shares A o.N.	0,5500 %
Xtrackers DAX Income 1D	0,1500 %
BAKERSTEEL Gl.F.-Precious Met. Inhaber-Anteile A USD o.N.	1,7500 %
Assenagon Alpha Volatility Inhaber-Anteile P o.N.	1,5000 %
BANTLEON ANLEIH.-Bant.Yield Inhaber-Anteile IA o.N.	0,3300 %
ComStage ETF STOXX Europe 600 Banks Tr. I	0,2400 %
iShares DAX UCITS ETF DE	0,1500 %
Lyxor MSCI Greece UCITS ETF Actions au Porteur Dist o.N.	0,4500 %
Landert Bond Opportunities	0,5500 %

SPDR Bar.Eme.Mkts Local Bd ETF	0,5500 %
SPDR S&P P.As.Div.Aristocr.ETF Registered Shares o.N.	0,5500 %
Threadneedle L-Asia Eq. Income Namens-Anteile IEP EUR o.N.	0,7500 %
Xtr.(IE)-MSCI Emerging Markets Reg. Shares 1C USD o.N.	0,2000 %
db-x-tr.MSCI W.E.I.U ETF(P.DR) Registered Shares 1C USD o.N.	0,3000 %
Xtrackers FTSE Vietnam Swap 1C	0,6500 %
Xtr.II Harvest China Gov.Bond Inhaber-Anteile 1D o.N.	0,2500 %

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:  
€ 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

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)