

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2020

TBF EUROPEAN OPPORTUNITIES

in Kooperation mit
TBF Global Asset Management GmbH

HANSAINVEST

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

TBF EUROPEAN OPPORTUNITIES

in der Zeit vom 01. Januar 2020 bis 30. Juni 2020.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 0,64 % in der Klasse EUR R, von - 0,36 % in der Klasse EUR I sowie von - 1,29 % in der Klasse EUR F. Die Anteilscheinklasse EUR F wurde zum 03. Februar 2020 aufgelegt.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Juni 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 August 2020

So behalten Sie den **Überblick:**

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

Vermögensübersicht per 30. Juni 2020

Fondsvermögen: EUR 14.452.056,21 (17.642.134,36)

Umlaufende Anteile: F-Klasse 1.063 *)

I-Klasse 2.268 (125.663)

R-Klasse 101.291 (160.835)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.12.2019
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	12.502	86,51	(84,72)
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	614	4,25	(0,00)
3. Derivate	6	0,05	(0,02)
4. Bankguthaben	1.331	9,20	(15,34)
5. Sonstige Vermögensgegenstände	31	0,21	(0,26)
II. Verbindlichkeiten	-32	-0,22	(-0,34)
III. Fondsvermögen	14.452	100,00	

*) Die Anteilscheinklasse wurde am 03.02.2020 aufgelegt

Vermögensaufstellung per 30. Juni 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
					im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Accell Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0009767532		STK	10.000	11.300	11.300	EUR	22,000000	220.000,00	1,52
AIXTRON	DE000A0WMPJ6		STK	25.000	47.090	22.090	EUR	10,730000	268.250,00	1,86
Allgeier	DE000A2GS633		STK	7.500	7.500	0	EUR	33,300000	249.750,00	1,73
Anheuser-Busch InBev	BE0974293251		STK	9.000	9.000	0	EUR	43,865000	394.785,00	2,73
Banche Popolari Unite	IT0003487029		STK	100.000	217.000	117.000	EUR	2,910000	291.000,00	2,01
Bayerische Motoren Werke	DE0005190003		STK	5.000	13.000	8.000	EUR	56,820000	284.100,00	1,97
CANCOM	DE0005419105		STK	5.000	5.000	0	EUR	47,200000	236.000,00	1,63
Cie Génle Éts Michelin	FR0000121261		STK	3.500	3.500	0	EUR	92,340000	323.190,00	2,24
Danone	FR0000120644		STK	7.000	14.000	7.000	EUR	61,560000	430.920,00	2,98
DATA MODUL AG Prod.u.V.v.e.S. Inhaber-Aktien o.N.	DE0005498901		STK	10.000	0	0	EUR	46,200000	462.000,00	3,20
DEMIRE Dt.Mittelst.R.Est.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0XFSF0		STK	110.000	110.000	0	EUR	4,400000	484.000,00	3,35
Deutsche Post	DE0005552004		STK	18.000	26.800	8.800	EUR	32,550000	585.900,00	4,05
EDP Renováveis	ES0127797019		STK	25.000	25.000	40.000	EUR	12,300000	307.500,00	2,13
Evotec	DE0005664809		STK	15.000	26.942	31.942	EUR	24,200000	363.000,00	2,51
Fabasoft AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000785407		STK	14.779	14.779	0	EUR	28,100000	415.289,90	2,87
GRENKE AG	DE000A161N30		STK	3.200	5.000	1.800	EUR	68,600000	219.520,00	1,52
Infrastrutt. Wireless Italiane Azioni nom. o.N.	IT0005090300		STK	29.000	51.000	22.000	EUR	8,920000	258.680,00	1,79
Linde PLC	IE00BZ12WP82		STK	2.000	4.000	2.000	EUR	188,200000	376.400,00	2,60
Nokia	FI0009000681		STK	75.000	30.000	105.000	EUR	3,888500	291.637,50	2,02
ProSiebenSat.1 Media	DE000PSM7770		STK	20.000	20.000	0	EUR	10,590000	211.800,00	1,47
Recordati - Ind.Chim.Farm.	IT0003828271		STK	7.100	7.100	0	EUR	44,450000	315.595,00	2,18
secunet Security Networks AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007276503		STK	725	60	1.835	EUR	206,000000	149.350,00	1,03
Siemens	DE0007236101		STK	3.500	8.800	9.800	EUR	104,760000	366.660,00	2,54
Takeaway.com N.V. Registered Shares EO -,04	NL0012015705		STK	5.400	5.400	0	EUR	92,760000	500.904,00	3,47
Tele Columbus AG Namens-Aktien o.N.	DE000TCAG172		STK	75.000	100.000	25.000	EUR	3,085000	231.375,00	1,60
TLG IMMOBILIEN AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A12B8Z4		STK	20.000	13.000	20.000	EUR	17,430000	348.600,00	2,41
Verimatrix SA	FR0010291245		STK	70.000	0	30.000	EUR	2,260000	158.200,00	1,09
Nestlé	CH0038863350		STK	4.500	4.500	0	CHF	104,740000	442.875,26	3,06
Royal Unibrew AS Navne-Aktier DK 2	DK0060634707		STK	4.500	4.500	0	DKK	551,800000	333.152,21	2,31
Imperial Brands	GB0004544929		STK	20.000	20.000	0	GBP	15,385000	338.466,62	2,34
Reckitt Benckiser Group	GB00B24CGK77		STK	5.800	12.900	7.100	GBP	74,320000	474.156,86	3,28
Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164		STK	17.500	7.500	4.000	SEK	301,100000	503.374,62	3,48
Holmen AB Namn-Aktier Cl. B SK 25	SE0011090018		STK	10.000	16.000	6.000	SEK	297,200000	283.916,95	1,96
Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson	SE0000108656		STK	65.000	65.000	0	SEK	86,160000	535.009,58	3,70
Constellium SE Actions au Port. EO -,02	FR0013467479		STK	44.000	44.000	0	USD	7,680000	300.827,92	2,08
Sonstige Beteiligungswertpapiere										
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	2.000	3.700	1.700	CHF	326,850000	614.235,38	4,25
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	12.570.421,80	86,96	

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Aktien										
CompuGroup Medical SE & Co. KGaA Namens-Aktien o.N.	DE000A288904		STK	7.800	9.000	1.200	EUR 70,050000	546.390,00	3,80	
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere								EUR	546.390,00	3,80
Summe Wertpapiervermögen								EUR	13.116.811,80	90,76
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte										
DAX Future 18.09.2020		XEUR	EUR	Anzahl -5				1.025,00	0,01	
DAX Future 18.09.2020		XEUR	EUR	Anzahl -5				5.062,50	0,04	
Summe der Aktienindex-Derivate								EUR	6.087,50	0,05
Bankguthaben										
EUR - Guthaben bei:										
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			EUR	1.330.506,12				1.330.506,12	9,20	
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			NOK	13,25				1,22	0,00	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:										
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			CHF	4,03				3,79	0,00	
Summe der Bankguthaben								EUR	1.330.511,13	9,20
Sonstige Vermögensgegenstände										
Quellensteueransprüche			EUR	31.067,99				31.067,99	0,21	
Summe sonstige Vermögensgegenstände								EUR	31.067,99	0,21
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme										
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen			GBP	-9,40				-10,34	0,00	
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme								EUR	-10,34	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten 1)								EUR	-32.411,87	-0,22
Fondsvermögen								EUR	14.452.056,21	100,2)
TBF EUROPEAN OPPORTUNITIES EUR F										
Anteilwert								EUR	9.871,40	
Umlaufende Anteile								STK	1.063	
TBF EUROPEAN OPPORTUNITIES EUR I										
Anteilwert								EUR	91,39	
Umlaufende Anteile								STK	2.268	
TBF EUROPEAN OPPORTUNITIES EUR R										
Anteilwert								EUR	37,04	
Umlaufende Anteile								STK	101.291	

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, 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 Mengennote)		per 30.06.2020	
Schweizer Franken	CHF	1,064250	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,453350	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,909100	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	10,835700	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,467850	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,123300	= 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 (Marktzugang zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Georg Fischer	CH0001752309	STK	400	400	
Logitech International	CH0025751329	STK	19.306	27.306	
Lonza	CH0013841017	STK	500	1.900	
Roche (Genussscheine)	DE000DUM2102	STK	1.500	1.500	
Vestas Wind Systems	DK0010268606	STK	6.200	6.200	
adidas	DE000A1EWWW0	STK	1.500	1.500	
ADO Properties S.A. Actions Nominatives o.N.	LU1250154413	STK	18.000	18.000	
Airbus Group	NL0000235190	STK	8.650	8.650	
Alstom	FR0010220475	STK	7.000	7.000	
AMADEUS FIRE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005093108	STK	3.000	3.000	
Amadeus IT Holding	ES0109067019	STK	10.000	10.000	
BASF	DE000BASF111	STK	6.000	6.000	
BUZZI UNICEM	IT0001347308	STK	-	15.000	
Cerved Inform.Solutions S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005010423	STK	-	40.000	
Christian Dior	FR0000130403	STK	1.000	1.000	
Consus Real Estate AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2DA414	STK	-	35.000	
Continental	DE0005439004	STK	7.150	7.150	
Daimler	DE0007100000	STK	24.800	24.800	
DO & CO AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000818802	STK	-	6.400	
Deutsche Telekom	DE0005557508	STK	30.000	30.000	
Dürr	DE0005565204	STK	13.000	13.000	
Fiat Chrysler Automobiles	NL0010877643	STK	26.000	26.000	
Fresenius	DE0005785604	STK	10.000	10.000	
Glanbia PLC Registered Shares EO 0,06	IE0000669501	STK	33.000	33.000	
Hochtief	DE0006070006	STK	9.900	9.900	
HUGO BOSS	DE000A1PHFF7	STK	15.000	26.000	
Immofinanz AG	AT0000A21KS2	STK	9.200	29.200	
Industria de Diseño Textil	ES0148396007	STK	16.000	16.000	
Cie Ind. Fin.Ingén.SA Ingénico	FR0000125346	STK	2.850	2.850	
Koenig & Bauer	DE0007193500	STK	14.000	14.000	
Kon. KPN	NL0000009082	STK	150.000	350.000	
MAN SE	DE0005937007	STK	-	7.553	
Medios AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1MMCC8	STK	7.000	7.000	
METRO AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE000BFB0019	STK	15.000	15.000	
METRO Wholesale & Food Spec.AG Inhaber-Vorzugsakt. o. St.o.N.	DE000BFB0027	STK	-	20.000	
Moncler S.r.l. Azioni n.o.N.	IT0004965148	STK	-	10.000	
OSRAM Licht	DE000LED4000	STK	-	11.254	
Piaggio & C.	IT0003073266	STK	150.000	150.000	
PVA TePla	DE0007461006	STK	21.213	25.963	
Renk	DE0007850000	STK	-	5.850	
Ringmetall AG	DE0006001902	STK	20.000	20.000	
RTL Group	LU0061462528	STK	14.500	14.500	
S IMMO AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000652250	STK	14.300	37.000	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
S&T	AT0000A0E9W5	STK	-	25.000	
SAP	DE0007164600	STK	3.000	3.000	
Sixt Leasing AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0DPRE6	STK	20.000	20.000	
Sixt	DE0007231326	STK	7.200	7.200	
Strabag	AT000000STR1	STK	-	8.021	
STRATEC SE Namens-Aktien o.N.	DE000STRA555	STK	1.306	1.306	
TeamViewer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900	STK	5.500	5.500	
Total S.A.	FR0000120271	STK	11.000	11.000	
Ubisoft Entertainment	FR0000054470	STK	5.400	5.400	
United Internet	DE0005089031	STK	24.000	24.000	
Valéo S.A. Actions Port. 2.Linie EO 3	FR0013176526	STK	31.600	31.600	
Verbund	AT0000746409	STK	11.000	11.000	
Vivendi	FR0000127771	STK	23.500	23.500	
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111	STK	9.000	9.000	
Diageo	GB0002374006	STK	-	15.000	
Just-Eat PLC Registered Shares LS -,01	GB00BKX5CN86	STK	-	60.000	
Vodafone Group	GB00BH4HKS39	STK	-	300.000	
Austevoll Seafood ASA Navne-Aksjer NK 0,5	NO0010073489	STK	30.000	60.000	
Fjord1 ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010792625	STK	-	150.000	
Nordic Semiconductor	NO0003055501	STK	45.000	45.000	
Salmar	NO0010310956	STK	15.500	15.500	
BillerudKorsnäs AB Namn-Aktier SK 12,50	SE0000862997	STK	37.500	37.500	
Haldex AB Namn-Aktier SK 20	SE0000105199	STK	-	40.000	
Thule Group AB (publ) Namn-Aktier o.N.	SE0006422390	STK	20.000	20.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
ams	AT0000A18XM4	STK	84.084	84.084	
Novo-Nordisk	DK0060534915	STK	6.250	6.250	
CompuGroup Medical SE	DE0005437305	STK	12.500	12.500	
London Stock Exchange	GB00B0SWMX34	STK	4.500	4.500	
Restaurant Group PLC, The Registered Shares LS -,28125	GB00B0YG1K06	STK	-	170.000	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Sika AG	CH0418792922	STK	2.200	2.200	
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			16.916,06

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 3.081.375,00

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 90,76
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,05

Sonstige Angaben

TBF EUROPEAN OPPORTUNITIES EUR F

Anteilwert EUR 9.871,40
Umlaufende Anteile STK 1.063

TBF EUROPEAN OPPORTUNITIES EUR I

Anteilwert EUR 91,39
Umlaufende Anteile STK 2.268

TBF EUROPEAN OPPORTUNITIES EUR R

Anteilwert EUR 37,04
Umlaufende Anteile STK 101.291

	TBF EUROPEAN OPPORTUNITIES EUR F	TBF EUROPEAN OPPORTUNITIES EUR I	TBF EUROPEAN OPPORTUNITIES EUR R
Währung	EUR	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung	0,1% p.a.	0,90% p.a.	1,55% p.a.
Ausgabeaufschlag	-	-	5%
Ertragsverwendung	thesaurierend	ausschüttend	thesaurierend
Mindestanlagevolumen	EUR 500.000.000	EUR 100.000	-

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 Tagesschlusskursen des betroffenen 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 Aufwandserstattungen. Die KVG gewährt für die Anteilscheinklasse F sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilscheinklasse I sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilscheinklasse R sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

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:

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 18.445.196,00
Haftendes Eigenkapital (aufsichtsrecht-
liche Eigenmittel nach Art. 72 CRR):
€ 228.453.059,00
(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