

# Halbjahresbericht zum 31. Oktober 2019

confido Fund

# Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

confido Fund

in der Zeit vom 2. Mai 2019 bis 31. Oktober 2019.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von -2,70%.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Oktober 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 Dezember 2019

## So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensübersicht per 31. Oktober 2019 .....	4
Vermögensaufstellung per 31. Oktober 2019 .....	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV .....	8
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien .....	10

# Vermögensübersicht per 31. Oktober 2019

Fondsvermögen: EUR 9.252.848,25 \*)

Umlaufende Anteile: 450.400

Vermögensaufteilung in TEUR/%		
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	3.872	41,85
<b>2. Sonstige Wertpapiere</b>	4.673	50,50
<b>3. Bankguthaben</b>	723	7,81
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	1	0,01
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
	-16	-0,17
<b>III. Fondsvermögen</b>		
	<b>9.253</b>	<b>100,00</b>

\*) Auflage zum 02.05.2019

# Vermögensaufstellung per 31. Oktober 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
					im Berichtszeitraum					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
Bakkafrost P/F Navne-Aktier DK 1,-	F0000000179		STK	1.100	1.100	0	EUR 56,450000	62.095,00	0,67	
Bayerische Motoren Werke VZ	DE0005190037		STK	1.000	1.000	0	EUR 56,000000	56.000,00	0,61	
BB Biotech	CH0038389992		STK	3.405	3.405	0	EUR 56,900000	193.744,50	2,09	
Coca-Cola	US1912161007		STK	1.100	1.100	0	EUR 48,510000	53.361,00	0,58	
Colgate-Palmolive	US1941621039		STK	1.610	2.360	750	EUR 61,680000	99.304,80	1,07	
Daimler	DE0007100000		STK	1.100	1.100	0	EUR 53,100000	58.410,00	0,63	
Home Depot	US4370761029		STK	690	690	0	EUR 211,150000	145.693,50	1,57	
McDonald's	US5801351017		STK	960	960	0	EUR 176,820000	169.747,20	1,83	
NEL ASA Navne-Aksjer NK -,20	N00010081235		STK	66.000	66.000	0	EUR 0,790000	52.140,00	0,56	
Sixt Vz.	DE0007231334		STK	3.660	3.660	0	EUR 61,100000	223.626,00	2,43	
Toyota Motor	JP3633400001		STK	850	850	0	EUR 62,400000	53.040,00	0,57	
TUI	DE000TUAG000		STK	9.400	18.180	8.780	EUR 11,560000	108.664,00	1,17	
Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0000388619		STK	3.640	3.640	0	EUR 52,950000	192.738,00	2,08	
UnitedHealth	US91324P1021		STK	725	725	0	EUR 228,650000	165.771,25	1,79	
VISA	US92826C8394		STK	1.560	1.560	0	EUR 160,920000	251.035,20	2,71	
Wirecard AG	DE0007472060		STK	1.020	1.020	0	EUR 114,000000	116.280,00	1,26	
Bakkafrost P/F Navne-Aktier DK 1,-	F0000000179		STK	2.900	2.900	0	NOK 582,500000	164.826,59	1,78	
Coca-Cola	US1912161007		STK	3.850	3.850	0	USD 53,940000	186.702,33	2,02	
Home Depot	US4370761029		STK	435	435	0	USD 236,240000	92.389,10	1,00	
McDonald's	US5801351017		STK	425	425	0	USD 196,890000	75.229,93	0,81	
UnitedHealth	US91324P1021		STK	710	710	0	USD 254,800000	162.643,17	1,77	
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>2.683.441,57</b>	<b>29,00</b>	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
Apple	US0378331005		STK	325	325	0	EUR 221,200000	71.890,00	0,78	
Blackrock	US09247X1019		STK	125	125	0	EUR 415,600000	51.950,00	0,56	
Linde PLC	IE00BZ12WP82		STK	980	980	0	EUR 177,700000	174.146,00	1,88	
WashTec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007507501		STK	3.850	3.850	0	EUR 45,300000	174.405,00	1,89	
Activision Blizzard	US00507V1098		STK	2.300	2.300	0	USD 55,870000	115.527,29	1,25	
Apple	US0378331005		STK	800	800	0	USD 243,260000	174.959,99	1,89	
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>762.878,28</b>	<b>8,25</b>	
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
Activision Blizzard	US00507V1098		STK	2.050	2.050	0	EUR 50,270000	103.053,50	1,11	
Aurelius	DE000A0JK2A8		STK	4.900	4.900	0	EUR 37,040000	181.496,00	1,97	
Shareholder Value Beteilig. AG Namens-Aktien o.N.	DE000A168205		STK	1.540	1.540	0	EUR 91,500000	140.910,00	1,52	
<b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>425.459,50</b>	<b>4,60</b>	

## Vermögensaufstellung zum 31.10.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
					im Berichtszeitraum					
<b>Investmentanteile</b>										
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>										
AIS - AMUNDI STOXX GL.ART.INT. Act. Nom. AH EUR Acc. o.N	LU1861132840		ANT	2.980	2.980	0	EUR 54,149000	161.364,02	1,74	
AIS-Amundi MSCI EM ASIA Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	LU1681044480		ANT	7.120	7.120	0	EUR 29,145600	207.516,67	2,24	
Amundi ETF Leveraged MSCI USA Daily - A	FR0010755611		ANT	80	80	0	EUR 2.117,500000	169.400,00	1,83	
ETFX-DAX 2x Long Fund	DE000A0X8994		ANT	490	490	0	EUR 307,750000	150.797,50	1,63	
Fidelity Fds-Asian Sm.Com.Fd Namens-Anteile Y-Dist-EUR o.N.	LU1273507522		ANT	16.500	16.500	0	EUR 13,230000	218.295,00	2,36	
Frankf.Aktienfond.f.Stiftungen Inhaber-Anteile AI	DE000A12BPQ2		ANT	2.250	2.250	0	EUR 108,580000	244.305,00	2,64	
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	DE000A1JF7L0		ANT	38.530	38.530	0	EUR 6,958000	268.091,74	2,90	
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00B5VX7566		ANT	1.900	1.900	0	EUR 30,235000	57.446,50	0,62	
iShares IV-Automation&Robotics U.ETF	IE00BYZK4552		ANT	23.200	23.200	0	EUR 7,140000	165.648,00	1,79	
iShares IV-Healthc.Innovation Registered Shares o.N.	IE00BYZK4776		ANT	28.200	28.200	0	EUR 5,405000	152.421,00	1,65	
iShs VI-E.MSCI Eur.Min.Vol.U.E Registered Shares EUR o.N.	IE00B86MWN23		ANT	1.090	1.090	0	EUR 47,145000	51.388,05	0,56	
iShs VI-E.MSCI Wid Min.Vo.U.E. Registered Shares USD o.N.	IE00B8FHGS14		ANT	5.000	5.000	0	EUR 46,135000	230.675,00	2,49	
Jupiter Gl.Fd.-J.Europ.Growth Namens-Ant. D EUR A Inc. o.N.	LU1074971026		ANT	11.750	11.750	0	EUR 17,260000	202.805,00	2,19	
Lyxor ETF World Water Actions au Port.D-EUR o.N.	FR0010527275		ANT	4.050	4.050	0	EUR 41,600000	168.480,00	1,82	
Quantex Fds-Quan.Global Val.Fd Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LI0399611685		ANT	2.000	2.000	0	EUR 139,450000	278.900,00	3,01	
Threadneedle(Lux) Eurp.Sm Cos Ab Alp IE	LU0570871706		ANT	2.800	2.800	0	EUR 47,842600	133.959,28	1,45	
Xtr.(IE)-MSCI World Minim.Vol. Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BL25JN58		ANT	5.000	5.000	0	EUR 30,840000	154.200,00	1,67	
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00B5VX7566		ANT	1.800	1.800	0	GBP 26,125000	54.414,49	0,59	
AIS-Amundi US TREAS.1-3 Namens-Anteile C Cap.USD o.N.	LU1681040819		ANT	1.100	1.100	0	USD 175,849400	173.904,83	1,88	
AIS-Amundi US TREAS.3-7 Namens-Anteile C Cap.USD o.N.	LU1681040736		ANT	885	885	0	USD 218,991700	174.240,45	1,88	
BGF-Global Multi-Asset Inc.Fd Act. Nom. D2 Inc. USD o.N.	LU0784385337		ANT	20.000	20.000	0	USD 14,430000	259.462,38	2,80	
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00B5VX7566		ANT	1.800	1.800	0	USD 33,590000	54.357,64	0,59	
Mor.St.Inv.-Global Opportunity Actions Nominatives Z USD o.N.	LU0552385535		ANT	2.760	2.760	0	USD 87,080000	216.075,52	2,34	
MS Inv Fds-US Advantage Fund Z USD	LU0360484686		ANT	1.920	1.920	0	USD 101,090000	174.496,81	1,89	
Nomura Fds Ire-India Equity Fd Registered Units I USD o.N.	IE00B3SHFF36		ANT	1.200	1.200	0	USD 127,356800	137.398,33	1,48	
Schroder ISF-Asian Opportun. Namensanteile C Dis AV o.N.	LU0062906986		ANT	14.230	14.230	0	USD 17,726800	226.784,46	2,45	
Vang.Inv.S.-US Opportunities Bearer Inst.Shs (USD) o.N..N.	IE00B03HCY54		ANT	228	228	0	USD 908,771900	186.280,67	2,01	
<b>Summe der Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>4.673.108,34</b>	<b>50,50</b>	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>8.544.887,69</b>	<b>92,35</b>	
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR - Guthaben bei:</b>										
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	722.818,75				722.818,75	7,81	
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>722.818,75</b>	<b>7,81</b>	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>										
Dividendenansprüche			EUR	1.030,08				1.030,08	0,01	
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>1.030,08</b>	<b>0,01</b>	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-15.888,27</b>			<b>EUR</b>	<b>-15.888,27</b>	<b>-0,17</b>	
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>9.252.848,25</b>	<b>100 2)</b>	
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>20,54</b>		
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>450.400</b>		

### Fußnoten:

- 1) noch nicht abgeführte Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Prüfungskosten, 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 9.493.413,93 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 31.10.2019	
Britisches Pfund	GBP	0,864200	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	121,100000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	10,248650	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,112300	= 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>Aktien</b>					
Krones	DE0006335003	STK	1.370	1.370	
Unilever	NL0000009355	STK	2.350	2.350	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Ballard Power Systems Inc.(new Registered Shares o.N.	CA0585861085	STK	13.200	13.200	
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
AIS-Amundi US TREAS.7-10 Namens-Anteile C Cap.USD o.N.	LU1681040652	ANT	710	710	
First St.I.-St.I.Indian.Sub.Fd Reg. Acc. Units B GBP o.N.	GB00B1FXTG93	ANT	43.500	43.500	

# 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

Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	92,35
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

## Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	20,54
Umlaufende Anteile	STK	450.400

## 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:

AIS - AMUNDI STOXX GL.ART.INT. Act. Nom. AH EUR Acc. oN	0,2500 %
AIS-Amundi MSCI EM ASIA Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	0,1000 %
Amundi ETF Leveraged MSCI USA Daily - A	0,3500 %
ETFX-DAX 2x Long Fund	0,4000 %
Fidelity Fds-Asian Sm.Com.Fd Namens-Anteile Y-Dist-EUR o.N.	1,0000 %
Frankf.Aktienfond.f.Stiftungen Inhaber-Anteile AI	0,1500 %
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	0,6000 %
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF Registered Shares o.N.	0,4000 %
iShares IV-Automation&Robotics U.ETF	0,4000 %
iShares IV-Healthc.Innovation Registered Shares o.N.	0,4000 %
iShs VI-E.MSCI Eur.Min.Vol.U.E Registered Shares EUR o.N.	0,2500 %
iShs VI-E.MSCI Wld Min.Vo.U.E. Registered Shares USD o.N.	0,3000 %
Jupiter Gl.Fd.-J.Europ.Growth Namens-Ant. D EUR A Inc. o.N.	0,7500 %
Lyxor ETF World Water Actions au Port.D-EUR o.N.	0,6000 %
Quantex Fds-Quan.Global Val.Fd Inhaber-Anteile I EUR o.N.	1,2500 %
Threadneedle(Lux) Eurp Sm Cos Ab Alp IE	0,7500 %
Xtr.(IE)-MSCI World Minim.Vol. Registered Shares 1C USD o.N.	0,1500 %
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF Registered Shares o.N.	0,4000 %
AIS-Amundi US TREAS.1-3 Namens-Anteile C Cap.USD o.N.	0,0700 %
AIS-Amundi US TREAS.3-7 Namens-Anteile C Cap.USD o.N.	0,0700 %
BGF-Global Multi-Asset Inc.Fd Act. Nom. D2 Inc. USD o.N.	1,5000 %
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF Registered Shares o.N.	0,4000 %
Mor.St.Inv.-Global Opportunity Actions Nominatives Z USD o.N.	0,9000 %
MS Invst Fds-US Advantage Fund Z USD	0,7000 %
Nomura Fds Ire-India Equity Fd Registered Units I USD o.N.	1,0000 %
Schroder ISF-Asian Opportun. Namensanteile C Dis AV o.N.	0,7500 %



Vang.Inv.S.-US Opportunities Bearer Inst.Shs (USD) o.N..N.	0,3500 %
AIS-Amundi US TREAS.7-10 Namens-Anteile C Cap.USD o.N.	0,0700 %
First St.I.-St.I.Indian.Sub.Fd Reg. Acc. Units B GBP o.N.	1,0000 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

#### Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2018

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR 11.037.624,19
davon fix:	EUR 9.098.129,21
davon variabel:	EUR 1.939.494,98
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer:	144
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2018 der KVG gezahlten Vergütung an Geschäftsleiter (Risikoträger):	EUR 910.000,16

Die Angabe zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum 1. Januar bis 31. Dezember 2018 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

#### 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 stellvertretender Aufsichtsrats-  
vorsitzender 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)