

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2019

C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible



C-Quadrat
Asset
Management

HANSAINVEST

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible

in der Zeit vom 1. Januar 2019 bis 30. Juni 2019.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds die folgende Wertentwicklung:

Class-A (EUR): +1,75 %

Class-T (EUR): +1,75 %

Class-T (PLN): + 2,54 %

Class-T (USD): + 3,00 %

Class-H (EUR): + 2,17 %

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Investmentvermögens 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. Im Rahmen des nächsten Jahresberichtes erhalten Sie zudem einen umfangreichen Marktbericht. 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	8
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	11

Vermögensübersicht per 30. Juni 2019

Fondsvermögen: EUR 104.464.665,26 (108.538.200,31)

Umlaufende Anteile: Klasse A (EUR) 151.265 (159.485)

Klasse H (EUR) 10 (10)

Klasse T (EUR) 630.480 (680.665)

Klasse T (PLN) 637.000 (637.000)

Klasse T (USD) 4.110 (4.110)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.12.2018
I. Vermögensgegenstände			
1. Sonstige Wertpapiere	103.147	98,74	(73,90)
2. Derivate	28	0,02	(0,00)
3. Bankguthaben	1.460	1,40	(17,00)
4. Sonstige Vermögensgegenstände	0	0,00	(9,28)
II. Verbindlichkeiten			
	-171	-0,16	(-0,18)
III. Fondsvermögen			
	104.464	100,00	

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				
Investmentanteile									
Gruppenfremde Investmentanteile									
AIS-Amundi MSCI Eu.Quality F. Namens-Anteile C Cap. EUR o.N.	LU1681041890		ANT	56.000	56.000	0	EUR 69,610000	3.898.160,00	3,73
AIS-Amundi MSCI Switzerland Namens-Anteile C Cap. EUR o.N.	LU1681044720		ANT	31.000	31.000	0	EUR 302,300000	9.371.300,00	8,97
BL - Sustainable Horizon Inhaber-Anteile BI o.N.	LU0495657552		ANT	10.200	10.200	0	EUR 170,970000	1.743.894,00	1,67
BNYM GF-BNY M.Long-Te.Gl.Eq.Fd Registered Shares C EUR Dis.oN	IE00B29M2K49		ANT	680.000	680.000	0	EUR 2,910200	1.978.936,00	1,89
db x - Trackers S&P Global Infrastructure ETF 1C	LU0322253229		ANT	244.000	244.000	0	EUR 41,690000	10.172.360,00	9,74
db x-tr.MSCI Paci.ex Japan TRN 1C	LU0322252338		ANT	60.000	60.000	0	EUR 56,860000	3.411.600,00	3,27
db x-tra.STOXX 600 FOOD & BEVERAGE ETF 1C	LU0292105359		ANT	31.000	31.000	0	EUR 142,320000	4.411.920,00	4,22
DNB Fd-DNB Technology Namens-Anteile IA Cap.EUR o.N.	LU1047850778		ANT	1.140	9.300	8.160	EUR 267,499100	304.948,97	0,29
DWS Institutional - Money Plus	LU0099730524		ANT	294	400	1.056	EUR 13.928,670000	4.095.028,98	3,92
Lyxor ETF World Water Actions au Port.D-EUR o.N.	FR0010527275		ANT	184.000	184.000	0	EUR 38,374000	7.060.816,00	6,76
Magna Umbrella Fd.-MENA FUND Reg. Shares G Acc. EUR o.N.	IE00BFTW8Y10		ANT	100.000	202.000	102.000	EUR 20,254000	2.025.400,00	1,94
MUL-LYX.EuroMTS 15+Y Inv.Gr. Inhaber-Anteile Acc o.N.	LU1287023268		ANT	38.000	38.000	0	EUR 251,600000	9.560.800,00	9,15
NEWTON ASIAN INCOME FUND INST. ACC. EUR	GB00B7F0DH13		ANT	2.970.000	2.970.000	0	EUR 1,821000	5.408.370,00	5,18
Robeco GI Consumer Trends Equ. Actions Nom.I Cap. EUR o.N.	LU0717821077		ANT	14.300	14.300	0	EUR 351,290000	5.023.447,00	4,81
Swiss Life Fds(L)-E.G.Min.Vol. Actions Nom. I EUR Dis. o.N.	LU1531540588		ANT	415	415	0	EUR 11.887,520000	4.933.320,80	4,72
Threadneedle L-Global Focus Namens-Anteile IE o.N.	LU1491344765		ANT	395.000	395.000	0	EUR 13,110000	5.178.450,00	4,96
Vontobel-Euro Short Term Bond Actions Nom. I-EUR o.N.	LU0278091037		ANT	18.400	27.500	9.100	EUR 113,290000	2.084.536,00	2,00
Xtr.(IE)-MSCI World Minim.Vol. Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BL25JN58		ANT	94.000	94.000	41.000	EUR 28,930000	2.719.420,00	2,60
iShs VI-E.MSCI Wld Min.Vo.U.E. Registered Shares USD o.N.	IE00B8FHGS14		ANT	214.000	214.000	0	USD 49,180000	9.256.801,09	8,86
Jan.Hend.Hor.-J.H.H.As.Div.In. Actions Nom. I2 USD o.N.	LU0264606467		ANT	69.000	140.000	71.000	USD 23,340000	1.416.473,90	1,36
SPDR S&P 500 Low Volatil.ETF Registered Shares USD o.N.	IE00B802KR88		ANT	186.000	186.000	0	USD 55,570000	9.091.006,64	8,70
Summe der Investmentanteile							EUR	103.146.989,38	98,74
Summe Wertpapiervermögen							EUR	103.146.989,38	98,74
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
USD/EUR 0,38 Mio.		OTC						-120,74	0,00
PLN/EUR 83,17 Mio.29		OTC						28.385,91	0,27
Summe der Devisen-Derivate							EUR	28.265,17	0,02

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

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				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			EUR	1.460.179,12				1.460.179,12	1,40
Summe der Bankguthaben							EUR	1.460.179,12	1,40
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-170.768,41			EUR	-170.768,41	-0,16
Fondsvermögen							EUR	104.464.665,26	100 2)
C-QUADRAT ARTS TRF A (EUR)									
Anteilwert							EUR	110,338	
Umlaufende Anteile							STK	151.265	
C-QUADRAT ARTS TRF H (EUR)									
Anteilwert							EUR	94,845	
Umlaufende Anteile							STK	10	
C-QUADRAT ARTS TRF T (EUR)									
Anteilwert							EUR	107,84	
Umlaufende Anteile							STK	630.480	
C-QUADRAT ARTS TRF T (PLN)									
Anteilwert							PLN	129,819	
Umlaufende Anteile							STK	637.000	
C-QUADRAT ARTS TRF T (USD)									
Anteilwert							USD	92,685	
Umlaufende Anteile							STK	4.110	

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, 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 Mengennotiz)		per 28.06.2019	
Polnischer Zloty	PLN	4,252200	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,136950	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
c) OTC	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
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
Dirk Müller Premium Aktien Inhaber-Anteile	DE000A111ZF1	ANT	-	36.500	
Deka Dt.B.EUROG.Ger.10+ U.ETF	DE000ETFL219	ANT	-	30.000	
DPAM INVEST B Equit.World Div. Actions Nom. F Cap .o.N.	BE6228802441	ANT	-	5.600	
DWS Osteuropa	LU0062756647	ANT	8.600	8.600	
Fidelity Fds-Asean Fund Registered Shs Y Acc. USD o.N.	LU0346390510	ANT	320.000	320.000	
Fidelity Fds-GI Health Care Fd Reg. Shares Y Acc. EUR o.N.	LU0346388969	ANT	-	6.400	
I.M.-I.MSCI Saudi Arabia UETF Registered Shares Acc o.N.	IE00BFWMQ331	ANT	451.000	451.000	
iS.II-EO Gov.Bd.15-30yr UC.ETF Registered Shares o.N.	IE00B1FZS913	ANT	-	33.500	
iS.II-Asia Prop. Yield UC. ETF Registered Shares o.N.	IE00B1FZS244	ANT	405.000	405.000	
iS.II-\$ Treas.Bd 7-10yr UC.ETF	IE00B1FZS798	ANT	18.800	115.300	
iShsII-EM Infrastructure U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B2NPL135	ANT	531.000	531.000	
iS.II-iS.GI Infrastr.UCITS ETF Registered Shares USD o.N.	IE00B1FZS467	ANT	-	380.000	
iShares III-GI.Gov.Bd UCIT.ETF Registered Shares o.N.	IE00B3F81K65	ANT	206.000	206.000	
iShsV-EM Dividend UCITS ETF Registered Shares USD o.N.	IE00B652H904	ANT	510.000	510.000	
Jan.Hend.-J.H.Latin American Actions Nom. R EUR Acc. o.N.	LU0200080918	ANT	410.000	410.000	
JPMorgan-Emer.Middle East Equ. Actions Nom. I (acc.) USD o.N.	LU0248057191	ANT	45.000	45.000	
LYXOR ETF MSCI World Telecommunication Services	LU0533034129	ANT	71.500	71.500	
SAM SUST. HEALTHY LIV FD EUR C	LU0280770842	ANT	-	3.950	
ING (L)-Invest Health Care Actions au Porteur P Cap. o.N.	LU0119209004	ANT	-	1.390	
Parvest-Eq.World LOW Volatil. Act.au Port.I Cap o.N.	LU0823418115	ANT	-	7.690	
Parvest - Human Development Act.au Port. Cap.(classic)o.N.	LU1165136174	ANT	-	43.500	
Quantex Fds-Quan.Global Val.Fd Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LI0399611685	ANT	12.900	12.900	
Raiffeisen-Global-Aktien Inh.-Ant. (I) T o.N.	AT0000A133M6	ANT	15.800	15.800	
UBS-ETF-MSCI Hong Kong UCITS Namens-Ant. HKD A Dis. o.N.	LU1169827224	ANT	395.000	395.000	
Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF	LU0290358497	ANT	-	96.500	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
Kauf von Devisen auf Termin:					
USD/EUR		EUR			2.001,06
PLN/EUR		EUR			114.534,75

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 19.897.910,13

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

CACEIS Bank S.A., Germany Branch
Caceis Bank Luxembourg
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 98,74
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,02

Sonstige Angaben

C-QUADRAT ARTS TRF A (EUR)

Anteilwert EUR 110,338
Umlaufende Anteile STK 151.265

C-QUADRAT ARTS TRF H (EUR)

Anteilwert EUR 94,845
Umlaufende Anteile STK 10

C-QUADRAT ARTS TRF T (EUR)

Anteilwert EUR 107,84
Umlaufende Anteile STK 630.480

C-QUADRAT ARTS TRF T (PLN)

Anteilwert PLN 129,819
Umlaufende Anteile STK 637.000

C-QUADRAT ARTS TRF T (USD)

Anteilwert USD 92,685
Umlaufende Anteile STK 4.110

	C-QUADRAT ARTS TRF A (EUR)	C-QUADRAT ARTS TRF H (EUR)	C-QUADRAT ARTS TRF T (EUR)	C-QUADRAT ARTS TRF T (PLN)	C-QUADRAT ARTS TRF T (USD)
Währung	EUR	EUR	EUR	PLN	USD
Verwaltungsvergütung	2,00 % p.a.	1,20 % p.a.	2,00 % p.a.	2,00 % p.a.	2,00 % p.a.
Ausgabeaufschlag	5%	0%	5%	5%	5%
Ertragsverwendung	ausschüttend	thesaurierend	thesaurierend	thesaurierend	thesaurierend
Mindestanlagevolumen	EUR 100	EUR 100	EUR 100	PLN 100	USD 100

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:

AIS-Amundi MSCI Eu.Quality F. Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	0,1300 %
AIS-Amundi MSCI Switzerland Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	0,1000 %
BL - Sustainable Horizon Inhaber-Anteile BI o.N.	0,6000 %
BNYM GF-BNY M.Long-Te.Gl.Eq.Fd Registered Shares C EUR Dis.oN	0,6000 %
db x - Trackers S&P Global Infrastructure ETF 1C	0,4000 %
db x-tr.MSCI Paci.ex Japan TRN 1C	0,4500 %
db x-tra.STOXX 600 FOOD & BEVERAGE ETF 1C	0,1500 %
DNB Fd-DNB Technology Namens-Anteile IA Cap.EUR o.N.	0,7500 %
DWS Institutional - Money Plus	0,1500 %
Lyxor ETF World Water Actions au Port.D-EUR o.N.	0,6000 %
Magna Umbrella Fd.-MENA FUND Reg. Shares G Acc. EUR o.N.	0,1100 %
MUL-LYX.EuroMTS 15+Y Inv.Gr. Inhaber-Anteile Acc o.N.	0,1700 %
NEWTON ASIAN INCOME FUND INST. ACC. EUR	1,0000 %
Robeco GI Consumer Trends Equ. Actions Nom.I Cap. EUR o.N.	0,8000 %
Swiss Life Fds(L)-E.G.Min.Vol. Actions Nom. I EUR Dis. o.N.	1,5000 %
Threadneedle L-Global Focus Namens-Anteile IE o.N.	0,7500 %
Vontobel-Euro Short Term Bond Actions Nom. I-EUR o.N.	0,2750 %
Xtr.(IE)-MSCI World Minim.Vol. Registered Shares 1C USD o.N.	0,1500 %
iShs VI-E.MSCI Wld Min.Vo.U.E. Registered Shares USD o.N.	0,3000 %
Jan.Hend.Hor.-J.H.H.As.Div.In. Actions Nom. I2 USD o.N.	0,1900 %
SPDR S&P 500 Low Volatil.ETF Registered Shares USD o.N.	0,3500 %
Dirk Müller Premium Aktien Inhaber-Anteile	1,6000 %
Deka Dt.B.EUROG.Ger.10+ U.ETF	0,1500 %
DPAM INVEST B Equit.World Div. Actions Nom. F Cap .o.N.	0,7500 %
DWS Osteuropa	1,5000 %
Fidelity Fds-Asean Fund Registered Shs Y Acc. USD o.N.	0,7500 %
Fidelity Fds-GI Health Care Fd Reg. Shares Y Acc. EUR o.N.	0,8000 %
I.M.-I.MSCI Saudi Arabia UETF Registered Shares Acc o.N.	0,2500 %
iS.II-EO Gov.Bd.15-30Yr UC.ETF Registered Shares o.N.	0,2000 %
iS.II-Asia Prop. Yield UC. ETF Registered Shares o.N.	0,5900 %
iS.II-\$ Treas.Bd 7-10yr UC.ETF	0,2000 %
iShsII-EM Infrastructure U.ETF Registered Shares o.N.	0,7400 %
iS.II-iS.GI Infrastr.UCITS ETF Registered Shares USD o.N.	0,6500 %
iShares III-GI.Gov.Bd UCIT.ETF Registered Shares o.N.	1,0000 %
iShsV-EM Dividend UCITS ETF Registered Shares USD o.N.	0,6500 %
Jan.Hend.-J.H.Latin American Actions Nom. R EUR Acc. o.N.	1,5000 %
JPMorgan-Emer.Middle East Equ. Actions Nom. I (acc.) USD o.N.	0,8500 %
LYXOR ETF MSCI World Telecommunication Services	0,4000 %
SAM SUST. HEALTHY LIV FD EUR C	0,8000 %
ING (L)-Invest Health Care Actions au Porteur P Cap. o.N.	1,5000 %
Parvest-Eq.World LOW Volatil. Act.au Port.I Cap o.N.	0,7500 %
Parvest - Human Development Act.au Port. Cap.(classic)o.N.	1,5000 %
Quantex Fds-Quan.Global Val.Fd Inhaber-Anteile I EUR o.N.	1,2500 %
Raiffeisen-Global-Aktien Inh.-Ant. (I) T o.N.	0,7500 %
UBS-ETF-MSCI Hong Kong UCITS Namens-Ant. HKD A Dis. o.N.	0,4500 %
Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF	0,1500 %

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 Vergütungssysteme 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:
€ 21.729.099,42
(Stand: 31.12.2018)

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 (aufsichtsrechtliche
Eigenmittel nach Art. 72 CRR):
€ 202.020.403,81
(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 Aufsichtsrates 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 Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

Geschäftsführung:

Dr. Jörg W. Stotz
(Sprecher, zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Geschäftsführung der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH sowie Mitglied der Geschäftsführung 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
www.hansainvest.de