

# Halbjahresbericht zum 31. Mai 2020

fortune alpha ausgewogen

# Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie über  
die Entwicklung des offenen inländischen Publikums-AIF  
(Gemischte Sondervermögen)

fortune alpha ausgewogen

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

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 3,65 %.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Mai 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 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 4.221.757,04 (4.695.571,95)

Umlaufende Anteile: 399.417 (427.869)

| Vermögensaufteilung in TEUR/%    |                                  |                              |  |
|----------------------------------|----------------------------------|------------------------------|--|
|                                  | Kurswert<br>in Fonds-<br>währung | %<br>des Fonds-<br>vermögens | %<br>des Fonds-<br>vermögens<br>per 30.11.2019 |
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>   |                                  |                              |  |
| 1. Aktien                        | 1.754                            | 41,55                        | (35,75)  |
| 2. Anleihen                      | 1.835                            | 43,46                        | (42,45)  |
| 3. Sonstige Wertpapiere          | 797                              | 18,88                        | (20,67)  |
| 4. Derivate                      | -135                             | -3,20                        | (-1,08)  |
| 5. Bankguthaben                  | 12                               | 0,28                         | (2,14)   |
| 6. Sonstige Vermögensgegenstände | 12                               | 0,29                         | (0,40)   |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>     |                                  |                              |  |
|                                  | -53                              | -1,26                        | (-0,33)  |
| <b>III. Fondsvermögen</b>        |                                  |                              |  |
|                                  | <b>4.222</b>                     | <b>100,00</b>                |  |

# Vermögensaufstellung per 31. Mai 2020

| Gattungsbezeichnung   | ISIN         | Markt | Stücke<br>bzw.<br>Anteile<br>bzw.<br>Whg. in<br>1.000 | Bestand<br>31.05.2020 | Käufe/<br>Zugänge   | Ver-<br>käufe/<br>Abgänge | Kurs           | Kurswert<br>in EUR  | % des<br>Fonds-<br>vermö-<br>gens |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|---------------------|---------------------------|----------------|---------------------|-----------------------------------|
|   |              |       |   |                       | im Berichtszeitraum |                           |                |                     |                                   |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>   |              |       |   |                       |                     |                           |                |                     |                                   |
| <b>Aktien</b>   |              |       |   |                       |                     |                           |                |                     |                                   |
| SAP   | DE0007164600 |       | STK   | 2.000                 | 0                   | 0                         | EUR 112,600000 | 225.200,00          | 5,34                              |
| American Tower Corp.  | US03027X1000 |       | STK   | 1.000                 | 1.000               | 0                         | USD 258,120000 | 233.476,55          | 5,53                              |
| B2Gold Corp. Registered Shares o.N.   | CA11777Q2099 |       | STK   | 35.000                | 35.000              | 0                         | USD 5,170000   | 163.674,19          | 3,88                              |
| Johnson & Johnson   | US4781601046 |       | STK   | 1.000                 | 0                   | 0                         | USD 146,970000 | 132.938,36          | 3,15                              |
| Kellogg   | US4878361082 |       | STK   | 2.500                 | 500                 | 0                         | USD 65,420000  | 147.935,42          | 3,50                              |
| VISA  | US92826C8394 |       | STK   | 1.500                 | 0                   | 1.000                     | USD 194,260000 | 263.570,17          | 6,24                              |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>   |              |       |   |                       |                     |                           |                |                     |                                   |
| 0,100000000% Bundesrep.Deutschland Inflationsindex.<br>Anl.v.12(23)                           | DE0001030542 |       | EUR   | 300                   | 0                   | 0                         | % 101,858500   | 330.638,80          | 7,83                              |
| 0,107000000% Daimler AG FLR-MTN 17/24   | DE000A2GSCY9 |       | EUR   | 200                   | 0                   | 0                         | % 93,856000    | 187.712,00          | 4,45                              |
| 0,100000000% Frankreich EO-Infl.Index-Lkd OAT 12/21   | FR0011347046 |       | EUR   | 300                   | 0                   | 0                         | % 100,708500   | 316.893,39          | 7,51                              |
| 0,000000000% Volkswagen Bank GmbH FLR-MTN 17/21   | XS1734547919 |       | EUR   | 200                   | 100                 | 0                         | % 98,858500    | 197.717,00          | 4,68                              |
| 8,151000000% Dresdner Funding Trust I DL-Cert. 99(99/31)<br>Reg.S                             | XS0097772965 |       | USD   | 200                   | 0                   | 0                         | % 130,966000   | 236.924,61          | 5,61                              |
| 2,509000000% Morgan Stanley DL-FLR Notes 2016(21)   | US61746BEB80 |       | USD   | 100                   | 0                   | 0                         | % 100,664000   | 91.053,32           | 2,16                              |
| <b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>  |              |       |   |                       |                     |                           | <b>EUR</b>     | <b>2.527.733,81</b> | <b>59,88</b>                      |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>             |              |       |   |                       |                     |                           |                |                     |                                   |
| <b>Aktien</b>   |              |       |   |                       |                     |                           |                |                     |                                   |
| Amgen   | US0311621009 |       | STK   | 1.000                 | 0                   | 0                         | USD 224,130000 | 202.731,67          | 4,80                              |
| Pan American Silver   | CA6979001089 |       | STK   | 7.500                 | 7.500               | 0                         | USD 26,930000  | 182.691,87          | 4,33                              |
| PayPal Holdings   | US70450Y1038 |       | STK   | 1.500                 | 0                   | 0                         | USD 148,790000 | 201.876,89          | 4,78                              |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>   |              |       |   |                       |                     |                           |                |                     |                                   |
| 3,350000000% Alberta, Provinz DL-Bonds 2018(23)   | US013051EE35 |       | USD   | 100                   | 0                   | 0                         | % 108,807000   | 98.418,89           | 2,33                              |
| 1,019250000% American Express Co. DL-FLR Notes<br>2018(23/23)                                 | US025816BT56 |       | USD   | 100                   | 0                   | 0                         | % 98,885000    | 89.444,17           | 2,12                              |
| 2,375000000% Landesbank Baden-Württemberg<br>DL-MTN-Pfandbr.S.807 v.19(22)                    | DE000LB2CJ96 |       | USD   | 100                   | 0                   | 0                         | % 102,928500   | 93.101,62           | 2,21                              |
| 2,650000000% Microsoft Corp. DL-Notes 2015(15/22)   | US594918BH60 |       | USD   | 100                   | 0                   | 0                         | % 105,373000   | 95.312,74           | 2,26                              |
| <b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b> |              |       |   |                       |                     |                           | <b>EUR</b>     | <b>963.577,85</b>   | <b>22,83</b>                      |
| <b>Nicht notierte Wertpapiere</b>   |              |       |   |                       |                     |                           |                |                     |                                   |
| <b>Aktien</b>   |              |       |   |                       |                     |                           |                |                     |                                   |
| ZAAB Energy   | DE000A0LEZA4 |       | STK   | 143.686               | 0                   | 0                         | EUR 0,000001   | 0,14                | 0,00                              |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>   |              |       |   |                       |                     |                           |                |                     |                                   |
| 3,350000000% McDonald's Corp. DL-MTN 18/23  | US58013MFE93 |       | USD   | 100                   | 0                   | 0                         | % 107,557000   | 97.288,23           | 2,30                              |
| <b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>  |              |       |   |                       |                     |                           | <b>EUR</b>     | <b>97.288,37</b>    | <b>2,30</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>Investmentanteile</b>   |              |       |  |                    |                     |                   |                |                     |                      |
| <b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>   |              |       |  |                    |                     |                   |                |                     |                      |
| Lloyd Fonds-Special Yield Opp. Inhaber-Anteilsklasse S   | DE000A2PB6H5 |       | ANT                                    | 550                | 0                   | 0                 | EUR 948,700000 | 521.785,00          | 12,36                |
| PARAGON UI Inhaber-Anteile I   | DE000A1J31W8 |       | ANT                                    | 3.500              | 0                   | 0                 | EUR 78,680000  | 275.380,00          | 6,52                 |
| <b>Summe der Investmentanteile</b>   |              |       |  |                    |                     |                   | <b>EUR</b>     | <b>797.165,00</b>   | <b>18,88</b>         |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>  |              |       |  |                    |                     |                   | <b>EUR</b>     | <b>4.385.765,03</b> | <b>103,89</b>        |
| <b>Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)</b> |              |       |  |                    |                     |                   |                |                     |                      |
| <b>Optionsrechte</b>   |              |       |  |                    |                     |                   |                |                     |                      |
| <b>Wertpapier-Optionsrechte Forderungen/Verbindlichkeiten</b>  |              |       |  |                    |                     |                   |                |                     |                      |
| <b>Optionsrechte auf Aktien</b>  |              |       |  |                    |                     |                   |                |                     |                      |
| Call Amgen 250,000000000 19.06.2020 3)   |              | XNAS  | STK                                    | -1000              |                     |                   | USD 0,150000   | -135,68             | 0,00                 |
| Put Wirecard AG 88,000000000 19.06.2020  |              | XEUR  | STK                                    | -1500              |                     |                   | EUR 9,070000   | -13.605,00          | -0,32                |
| Put Waste Management Inc. 85,000000000 16.10.2020  |              | XNAS  | STK                                    | -1500              |                     |                   | USD 1,700000   | -2.306,54           | -0,05                |
| Put Microsoft 135,000000000 18.09.2020   |              | XNAS  | STK                                    | -1500              |                     |                   | USD 1,735000   | -2.354,03           | -0,06                |
| Put Barrick Gold 20,000000000 15.01.2021   |              | XNAS  | STK                                    | -12500             |                     |                   | USD 1,795000   | -20.295,33          | -0,48                |
| Call Johnson & Johnson 160,000000000 18.09.2020 3)   |              | XNAS  | STK                                    | -1000              |                     |                   | USD 2,080000   | -1.881,42           | -0,04                |
| Call VISA Inc. 190,000000000 17.09.2021 3)   |              | XNAS  | STK                                    | -1500              |                     |                   | USD 30,450000  | -41.314,28          | -0,98                |
| Put Newmont Mining 44,120000000 15.01.2021   |              | XNAS  | STK                                    | -5000              |                     |                   | USD 2,220000   | -10.040,25          | -0,24                |
| Call American Tower 290,000000000 16.10.2020 3)  |              | XCBO  | STK                                    | -1000              |                     |                   | USD 7,550000   | -6.829,18           | -0,16                |
| Call Kellogg 70,000000000 18.09.2020 3)  |              | XNAS  | STK                                    | -2500              |                     |                   | USD 1,425000   | -3.222,38           | -0,08                |
| Call PAN AMER. SILVER CORP. 26,000000000 17.07.2020 3)   |              | XNAS  | STK                                    | -7500              |                     |                   | USD 2,700000   | -18.316,67          | -0,43                |
| Call PayPal Holdings Inc. 150,000000000 18.09.2020 3)  |              | XNAS  | STK                                    | -1500              |                     |                   | USD 11,125000  | -15.094,30          | -0,36                |
| <b>Summe der Optionsrechte auf Aktien</b>  |              |       |  |                    |                     |                   | <b>EUR</b>     | <b>-135.395,06</b>  | <b>-3,20</b>         |
| <b>Bankguthaben</b>  |              |       |  |                    |                     |                   |                |                     |                      |
| <b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>   |              |       |  |                    |                     |                   |                |                     |                      |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG  |              |       | CHF                                    | 662,09             |                     |                   |                | 620,37              | 0,01                 |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG  |              |       | AUD                                    | 71,50              |                     |                   |                | 43,09               | 0,00                 |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG  |              |       | USD                                    | 12.097,13          |                     |                   |                | 10.942,18           | 0,26                 |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG  |              |       | CAD                                    | 61,46              |                     |                   |                | 40,41               | 0,00                 |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG  |              |       | GBP                                    | 553,24             |                     |                   |                | 616,56              | 0,01                 |
| <b>Summe der Bankguthaben</b>  |              |       |  |                    |                     |                   | <b>EUR</b>     | <b>12.262,61</b>    | <b>0,28</b>          |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>   |              |       |  |                    |                     |                   |                |                     |                      |
| Zinsansprüche  |              |       | EUR                                    | 9.813,60           |                     |                   |                | 9.813,60            | 0,23                 |
| Dividendenansprüche  |              |       | EUR                                    | 2.607,08           |                     |                   |                | 2.607,08            | 0,06                 |
| <b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>   |              |       |  |                    |                     |                   | <b>EUR</b>     | <b>12.420,68</b>    | <b>0,29</b>          |
| <b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>  |              |       |  |                    |                     |                   |                |                     |                      |
| EUR - Kredite  |              |       | EUR                                    | -37.707,87         |                     |                   |                | -37.707,87          | -0,89                |
| <b>Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>  |              |       |  |                    |                     |                   | <b>EUR</b>     | <b>-37.707,87</b>   | <b>-0,89</b>         |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>   |              |       | <b>EUR</b>                             | <b>-15.588,35</b>  |                     |                   | <b>EUR</b>     | <b>-15.588,35</b>   | <b>-0,37</b>         |
| <b>Fondsvermögen</b>   |              |       |  |                    |                     |                   | <b>EUR</b>     | <b>4.221.757,04</b> | <b>100,2)</b>        |
| <b>Anteilwert</b>  |              |       |  |                    |                     |                   | <b>EUR</b>     | <b>10,57</b>        |                      |
| <b>Umlaufende Anteile</b>  |              |       |  |                    |                     |                   | <b>STK</b>     | <b>399.417</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.

3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise Gegenstand eines Sillhaltergeschäftes in Wertpapieren.

Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Gegenstand von Optionsrechten Dritter sind: EUR 86.793,90

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 1.910.835,31 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

| Devisenkurse (in Mengennotiz) |     | per 29.05.2020 |                |
|-------------------------------|-----|----------------|----------------|
| Australischer Dollar          | AUD | 1,659400       | = 1 Euro (EUR) |
| Kanadischer Dollar            | CAD | 1,520950       | = 1 Euro (EUR) |
| Schweizer Franken             | CHF | 1,067250       | = 1 Euro (EUR) |
| Britisches Pfund              | GBP | 0,897300       | = 1 Euro (EUR) |
| US-Dollar                     | USD | 1,105550       | = 1 Euro (EUR) |

  

| Marktschlüssel         |                                |
|------------------------|--------------------------------|
| <b>b) Terminbörsen</b> |                                |
| XNAS                   | NASDAQ - ALL MARKETS           |
| XEUR                   | EUREX DEUTSCHLAND              |
| XCBO                   | CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE |

## 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>   |              |  |               |                   |                  |
| Airbus Group  | NL0000235190 | STK                                    | 1.000         | 1.000             |                  |
| Sixt  | DE0007231326 | STK                                    | -             | 1.500             |                  |
| Total S.A.  | FR0000120271 | STK                                    | -             | 3.500             |                  |
| BP PLC  | GB0007980591 | STK                                    | -             | 20.000            |                  |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>   |              |  |               |                   |                  |
| 4,000000000% European Investment Bank MN-MTN 15/20  | XS1190713054 | MXN                                    | -             | 3.000             |                  |
| 1,875000000% Nestlé Holdings Inc. DL-Medium-Term Notes 2016(21)   | XS1376845860 | USD                                    | -             | 100               |                  |
| <b>Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b> |              |  |               |                   |                  |
| <b>Optionsrechte</b>  |              |  |               |                   |                  |
| <b>Wertpapier-Optionsrechte</b>   |              |  |               |                   |                  |
| <b>Optionsrechte auf Aktien</b>   |              |  |               |                   |                  |
| <b>Verkaufte Kaufoptionen (Call):</b>   |              |  |               |                   |                  |
| Basiswerte: SAP , Total S.A., Airbus Group  |              | EUR                                    |               |                   | 11,70            |
| Basiswerte: Pan American Silver , Kellogg, VISA , PayPal Holdings   |              | USD                                    |               |                   | 26,52            |
| <b>Verkaufte Verkaufsoptionen(Put):</b>   |              |  |               |                   |                  |
| Basiswert: Wirecard AG  |              | EUR                                    |               |                   | 15,88            |
| Basiswerte: Newmont Goldcorp Corp., Microsoft Corp., Barrick Gold   |              | USD                                    |               |                   | 60,15            |

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR 204.964,42

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 %) | 103,89 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)    | -3,20  |

## Sonstige Angaben

|                    |     |         |
|--------------------|-----|---------|
| Anteilwert         | EUR | 10,57   |
| Umlaufende Anteile | STK | 399.417 |

## 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: |          |
| Lloyd Fonds-Special Yield Opp. Inhaber-Anteilsklasse S                | 0,4000 % |
| PARAGON UI Inhaber-Anteile I  | 0,9500 % |

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:  
€ 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)