

Halbjahresbericht zum 31. März 2021

IPAM AktienSpezial

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

IPAM AktienSpezial

in der Zeit vom 1. Oktober 2020 bis 31. März 2021.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 10,03 %.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende März 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, Ludger Wibbeke

Hamburg, im Mai 2021

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensübersicht per 31. März 2021	4
Vermögensaufstellung per 31. März 2021	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	10
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	12

Vermögensübersicht per 31. März 2021

Fondsvermögen: EUR 17.046.733,61 (14.815.223,04)

Umlaufende Anteile: 164.129 (153.809)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 30.09.2020
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	15.124	88,72	(68,43)
2. Anleihen	0,00	0,00	(1,42)
3. Zertifikate	365	2,14	(5,94)
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	310	1,82	(2,18)
5. Sonstige Wertpapiere	930	5,45	(10,13)
6. Derivate	-44	-0,26	(-0,02)
7. Bankguthaben	461	2,71	(12,11)
8. Sonstige Vermögensgegenstände	15	0,09	(0,04)
II. Verbindlichkeiten			
	-114	-0,67	(-0,23)
III. Fondsvermögen			
	17.047	100,00	

Vermögensaufstellung per 31. März 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Allianz	DE0008404005		STK	930	0	0	EUR	219,050000	203.716,50	1,20
AXA	FR0000120628		STK	5.800	0	0	EUR	23,150000	134.270,00	0,79
BASF	DE000BASF111		STK	3.800	800	0	EUR	71,880000	273.144,00	1,60
Bayer	DE000BAY0017		STK	2.300	0	0	EUR	53,750000	123.625,00	0,73
Bayerische Motoren Werke	DE0005190003		STK	4.100	4.100	0	EUR	88,800000	364.080,00	2,14
Bechtle AG	DE0005158703		STK	1.500	0	0	EUR	158,400000	237.600,00	1,39
Danone	FR0000120644		STK	2.100	2.100	0	EUR	58,800000	123.480,00	0,72
Delivery Hero AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2E4K43		STK	1.920	1.920	0	EUR	109,450000	210.144,00	1,23
Deutsche Lufthansa	DE0008232125		STK	12.500	0	0	EUR	11,445000	143.062,50	0,84
Deutsche Post	DE0005552004		STK	2.900	0	0	EUR	46,600000	135.140,00	0,79
Deutsche Telekom	DE0005557508		STK	15.000	13.000	0	EUR	17,115000	256.725,00	1,51
E.ON SE	DE000ENAG999		STK	23.950	0	0	EUR	9,758000	233.704,10	1,37
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	1.200	0	0	EUR	138,000000	165.600,00	0,97
Evonik Industries	DE000EVNKO13		STK	4.800	4.800	0	EUR	30,480000	146.304,00	0,86
Heidelberg Pharma AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A11QVV0		STK	9.590	9.590	0	EUR	7,340000	70.390,60	0,41
Infineon Technologies AG	DE0006231004		STK	5.000	0	0	EUR	35,535000	177.675,00	1,04
Merck	DE0006599905		STK	1.650	1.650	0	EUR	145,950000	240.817,50	1,41
Nexus	DE0005220909		STK	3.000	3.000	0	EUR	54,800000	164.400,00	0,96
Nike	US6541061031		STK	1.000	0	0	EUR	113,500000	113.500,00	0,67
Orange	FR0000133308		STK	2.600	0	0	EUR	10,560000	27.456,00	0,16
Porsche Vz.	DE000PAH0038		STK	1.000	0	0	EUR	92,220000	92.220,00	0,54
Royal Dutch Shell	GB00B03MLX29		STK	10.000	0	0	EUR	17,122000	171.220,00	1,00
RWE	DE0007037129		STK	5.000	0	0	EUR	32,400000	162.000,00	0,95
SAP	DE0007164600		STK	1.570	0	0	EUR	103,560000	162.589,20	0,95
Siemens	DE0007236101		STK	875	0	0	EUR	141,080000	123.445,00	0,72
Siemens Healthineers AG	DE000SHL1006		STK	3.500	0	0	EUR	45,580000	159.530,00	0,94
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634		STK	3.000	0	0	EUR	67,200000	201.600,00	1,18
Unilever	GB00B10RZP78		STK	2.000	2.000	0	EUR	47,520000	95.040,00	0,56
Ballard Power Systems Inc.	CA0585861085		STK	11.000	0	5.800	CAD	28,760000	213.590,79	1,25
Barrick Gold	CA0679011084		STK	4.006	0	0	CAD	24,640000	66.642,70	0,39
Aryzta	CH0043238366		STK	150.000	150.000	0	CHF	1,050000	142.392,19	0,84
Barry Callebaut	CH0009002962		STK	100	0	0	CHF	2.140,000000	193.472,56	1,13
BELIMO Holding AG Namens-Aktien SF 1	CH0001503199		STK	25	0	0	CHF	7.590,000000	171.548,68	1,01
Givaudan	CH0010645932		STK	40	0	0	CHF	3.618,000000	130.838,08	0,77
Nestlé S.A.	CH0038863350		STK	1.000	0	0	CHF	105,940000	95.777,96	0,56
Sensirion Holding AG Namens-Aktien o.N.	CH0406705126		STK	2.000	2.000	0	CHF	62,000000	112.105,60	0,66
SGS	CH0002497458		STK	25	0	0	CHF	2.720,000000	61.477,26	0,36

Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
					im Berichtszeitraum				
Siegfried Holding AG	CH0014284498		STK	240	240	0	CHF 766,000000	166.205,59	0,97
Coloplast	DK0060448595		STK	1.000	0	0	DKK 950,200000	127.769,15	0,75
Orsted	DK0060094928		STK	1.500	0	0	DKK 998,800000	201.456,26	1,18
British American Tobacco	GB0002875804		STK	2.000	0	0	GBP 27,700000	64.772,59	0,38
Vodafone Group	GB00BH4HKS39		STK	56.000	0	0	GBP 1,340800	87.787,68	0,51
Weichai Power	CNE1000004L9		STK	60.000	60.000	0	HKD 20,800000	136.899,15	0,80
Xiaomi Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	KYG9830T1067		STK	42.000	42.000	0	HKD 25,600000	117.943,88	0,69
Nintendo	JP3756600007		STK	200	200	0	JPY 63.550,000000	98.256,74	0,58
SoftBank Group Corp.	JP3436100006		STK	2.200	0	0	JPY 9.172,000000	155.992,42	0,92
NEL ASA	NO0010081235		STK	109.000	0	12.418	NOK 23,610000	256.681,63	1,51
Tomra Systems	NO0005668905		STK	3.500	0	0	NOK 372,800000	130.141,63	0,76
Castellum	SE0000379190		STK	9.000	0	0	SEK 195,200000	171.224,73	1,00
Holmen AB Namn-Aktier Cl. B SK 25	SE0011090018		STK	4.000	4.000	0	SEK 391,000000	152.433,68	0,89
Swedish Match	SE0000310336		STK	1.785	1.785	0	SEK 678,600000	118.058,22	0,69
3 D Systems Corp. Registered Shares DL -,001	US88554D2053		STK	4.500	4.500	0	USD 26,100000	100.157,76	0,59
3M Co.	US88579Y1010		STK	700	0	0	USD 194,640000	116.188,12	0,68
Advanced Micro Devices	US0079031078		STK	2.000	2.000	0	USD 76,000000	129.620,94	0,76
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025	US01609W1027		STK	800	0	0	USD 229,250000	156.397,90	0,92
Altria	US02209S1033		STK	4.500	1.250	0	USD 51,260000	196.708,31	1,15
American States Water Co.	US0298991011		STK	1.500	0	0	USD 75,230000	96.230,76	0,56
AutoZone Inc.	US0533321024		STK	160	0	0	USD 1.425,360000	194.480,54	1,14
Coty Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US2220702037		STK	22.000	22.000	0	USD 9,150000	171.662,47	1,01
Danaher	US2358511028		STK	700	0	0	USD 223,000000	133.117,30	0,78
Edwards Lifesciences	US28176E1082		STK	1.680	0	0	USD 82,850000	118.695,26	0,70
Harmony Gold Mining	US4132163001		STK	20.000	0	0	USD 4,250000	72.485,40	0,43
Honeywell International	US4385161066		STK	1.100	0	0	USD 218,090000	204.578,52	1,20
Johnson & Johnson	US4781601046		STK	1.500	0	0	USD 165,010000	211.073,21	1,24
McDonald's Corp.	US5801351017		STK	800	0	0	USD 224,980000	153.484,84	0,90
Moody's	US6153691059		STK	350	0	0	USD 297,530000	88.803,56	0,52
Nextera Energy	US65339F1012		STK	2.200	2.200	0	USD 74,220000	139.243,59	0,82
PepsiCo Inc	US7134481081		STK	1.250	0	0	USD 142,540000	151.942,18	0,89
Public Storage	US74460D1090		STK	750	0	0	USD 247,030000	157.994,71	0,93
Samsung Electronics Co. Ltd.	US7960508882		STK	150	0	0	USD 1.816,000000	232.294,38	1,36
ServiceNow	US81762P1021		STK	300	300	0	USD 487,570000	124.735,43	0,73
Snap Inc. Registered Shares A DL -,00001	US83304A1060		STK	2.750	2.750	0	USD 49,610000	116.341,19	0,68
STAAR Surgical Co. Registered Shares DL-,01	US8523123052		STK	3.500	0	0	USD 100,390000	299.633,31	1,76
Starbucks	US8552441094		STK	1.150	0	0	USD 110,270000	108.140,11	0,63
Tupperware Brands Corp.	US8998961044		STK	7.000	8.100	1.100	USD 25,590000	152.756,58	0,90
Vale	US91912E1055		STK	8.000	8.000	0	USD 17,020000	116.113,08	0,68
VISA	US92826C8394		STK	600	0	0	USD 211,900000	108.421,10	0,64
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039		STK	2.100	0	0	USD 135,740000	243.085,32	1,43
Walt Disney Co., The	US2546871060		STK	800	0	0	USD 185,530000	126.571,44	0,74
Zertifikate									
DB ETC PLC ETC Z 15.06.60 Silber	DE000A1EK0J7		STK	1.200	875	550	EUR 147,710000	177.252,00	1,04

Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum					
Sonstige Beteiligungswertpapiere										
Chocoladef. Lindt & Sprüngli Inhaber-Part.sch. SF 10	CH0010570767		STK	12	0	0	CHF	8.355,000000	90.642,80	0,53
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	800	0	0	CHF	303,625000	219.600,40	1,29
Summe der börsengehandelten Wertpapiere								EUR	12.594.400,08	73,86
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Aktien										
Novo-Nordisk	DK0060534915		STK	1.500	0	0	EUR	58,250000	87.375,00	0,51
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631		STK	300	300	0	EUR	419,000000	125.700,00	0,74
Schweizerische Nationalbank Namens-Aktien SF 250	CH0001319265		STK	35	35	0	CHF	5.420,000000	171.503,48	1,01
Chinasoft International Ltd. Registered Shares HD -,05	KYG2110A1114		STK	150.000	150.000	0	HKD	7,940000	130.646,54	0,77
Activision Blizzard Inc.	US00507V1098		STK	3.000	0	0	USD	92,660000	237.052,83	1,40
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089		STK	60	60	0	USD	2.334,890000	119.467,36	0,71
Broadcom Inc	US11135F1012		STK	316	0	0	USD	456,160000	122.923,77	0,72
Core-Mark Holding Co. Inc. Registered Shares DL -,01	US2186811046		STK	3.716	0	0	USD	38,840000	123.079,73	0,72
CureVac N.V. Namensaktien o.N.	NL0015436031		STK	1.700	1.700	0	USD	88,760000	128.676,08	0,75
ImmunoGen Inc. Registered Shares DL -,01	US45253H1014		STK	21.500	21.500	0	USD	8,040000	147.409,71	0,86
Infinera Corp. Registered Shares DL -,001	US45667G1031		STK	18.500	0	0	USD	9,590000	151.294,08	0,89
Intel Corp.	US4581401001		STK	4.700	2.350	0	USD	63,770000	255.591,18	1,50
JD.com Inc. R.Shs Cl.A	US47215P1066		STK	2.700	0	2.300	USD	83,000000	191.105,62	1,12
Microsoft Corp.	US5949181045		STK	1.200	0	0	USD	231,850000	237.257,49	1,39
PayPal Holdings Inc.	US70450Y1038		STK	1.000	0	0	USD	236,540000	201.714,07	1,18
Seagate Technology	IE00B58JVZ52		STK	2.500	2.500	0	USD	75,700000	161.386,60	0,95
Smith Micro Software Inc. Registered Shares DL-,001	US8321542073		STK	23.500	23.500	0	USD	5,510000	110.420,84	0,65
UMB Financial	US9027881088		STK	2.250	2.250	0	USD	93,250000	178.921,67	1,05
Walgreens Boots Alliance	US9314271084		STK	3.000	3.000	0	USD	52,980000	135.539,16	0,80
Zertifikate										
Vontobel Financial Products O.End Part.Z21(21/unl.) Index	DE000VQ2NYM8		STK	2.004	2.004	0	EUR	93,800000	187.975,20	1,10
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere								EUR	3.205.040,41	18,82
Investmentanteile										
KVG-eigene Investmentanteile										
IPAM EURO Anleihen kurz Inhaber-Anteile	DE000A2N82S9		ANT	2.000	0	8.000	EUR	48,900000	97.800,00	0,57
Gruppenfremde Investmentanteile										
iShares MDAX UCITS ETF DE	DE0005933923		ANT	600	600	0	EUR	266,600000	159.960,00	0,94
L&G-L&G Gold Mining UCITS ETF Registered Part. Shares o.N.	IE00B3CNHG25		ANT	8.400	0	0	EUR	28,115000	236.166,00	1,39
Value Partnership Inhaber-Anteile I EUR	DE000A14UV29		ANT	1.340	0	0	EUR	148,080000	198.427,20	1,16
Xtrackers Nikkei 225 1D	LU0839027447		ANT	10.000	5.000	0	EUR	23,735000	237.350,00	1,39
Summe der Investmentanteile								EUR	929.703,20	5,45
Summe Wertpapiervermögen								EUR	16.729.143,69	98,13
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten										
Währungsterminkontrakte										
FUTURES EUR/USD 06/21		XCME	USD	Anzahl 25				1,172650	-44.610,50	-0,26
Summe der Devisen-Derivate								EUR	-44.610,50	-0,26

Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: UBS Europe SE			EUR	461.372,88				461.372,88	2,71
Summe der Bankguthaben							EUR	461.372,88	2,71
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche			EUR	14.133,45				14.133,45	0,08
Quellensteueransprüche			EUR	887,16				887,16	0,01
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	15.020,61	0,09
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			USD	-99.684,60				-85.007,97	-0,50
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-85.007,97	-0,50
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-29.185,10			EUR	-29.185,10	-0,17
Fondsvermögen							EUR	17.046.733,61	100 2)
Anteilwert							EUR	103,86	
Umlaufende Anteile							STK	164.129	

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

2) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen 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 31.03.2021	
Kanadischer Dollar	CAD	1,481150	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,106100	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,436850	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,855300	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	9,116200	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	129,355000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	10,026000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,260200	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,172650	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
b) Terminbörsen			
XCME	CHICAGO MERCANTILE 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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Fresenius	DE0005785604	STK	-	3.000	
Henkel AG & Co. KGaA	DE0006048432	STK	-	2.245	
Sanofi-Aventis	FR0000120578	STK	-	1.500	
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0	STK	-	438	
Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0000388619	STK	-	2.000	
Consolidated Edison	US2091151041	STK	-	1.900	
Hormel Foods Corp.	US4404521001	STK	-	1.200	
K12 Inc. Registered Shares DL -,0001	US48273U1025	STK	-	2.400	
Kellogg	US4878361082	STK	-	2.000	
Resideo Technologies Inc. Registered Shares WI DL,-001	US76118Y1047	STK	-	125	
Verzinsliche Wertpapiere					
1,960000000% DZ BANK EO-FLR Tr.Pref.Sec. 03/08/Und.	DE0009078337	EUR	-	164	
1,073000000% DZ BANK Cap. Funding Tr. II EO-FLR Tr.Pref. Sec.04/11 U.	DE000A0DCXA0	EUR	-	50	
Zertifikate					
DB ETC ETC Z 15.06.60 Gold	DE000A1EK0G3	STK	-	2.050	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Vifor Pharma	CH0364749348	STK	-	1.050	
Climeon AB Namn-Aktier B o.N.	SE0009973548	STK	25.000	25.000	
Amazon.com Inc.	US0231351067	STK	-	50	
Beyond Meat Inc. Registered Shares o.N.	US08862E1091	STK	-	655	
Cerner	US1567821046	STK	-	850	
Henry Schein	US8064071025	STK	-	1.500	
Zertifikate					
Boerse Stuttgart Securities Gold IHS 12/Open End	DE000EWG0LD1	STK	-	4.500	
Xetra-Gold	DE000A0S9GB0	STK	-	5.000	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
ComStage-SDAX UCITS ETF I	LU0603942888	ANT	-	1.985	
Xtr.ShortDAX x2 Daily Swap 1C	LU0411075020	ANT	-	120.000	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Währungsterminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: Euro/US-Dollar		USD			4.156,08

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

UBS Europe SE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,13
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,26

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	103,86
Umlaufende Anteile	STK	164.129

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 KVG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

IPAM EURO Anleihen kurz Inhaber-Anteile	0,5000 %
---	----------

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

iShares MDAX UCITS ETF DE	0,5000 %
L&G-L&G Gold Mining UCITS ETF Registered Part.Shares o.N.	0,7000 %
Value Partnership Inhaber-Anteile I EUR	1,5000 %
Xtrackers Nikkei 225 1D	0,0100 %
ComStage-SDAX UCITS ETF I	0,7000 %
Xtr.ShortDAX x2 Daily Swap 1C	0,4000 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Beschreibung, wie die Vergütungen und ggf. sonstige Zuwendungen berechnet wurden

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die Ausgestaltung des Vergütungssystems hat die Gesellschaft in einer internen Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis geregelt. Ziel ist es, ein Vergütungssystem sicherzustellen, das Fehlanreize zur Eingehung übermäßiger Risiken verhindert. Das Vergütungssystem der HANSAINVEST wird unter Einbeziehung des Risikomanagements und der Compliance Beauftragten mindestens jährlich auf seine Angemessenheit und die Einhaltung der rechtlichen Vorgaben überprüft. Eine Erörterung des Vergütungssystems mit dem Aufsichtsrat findet ebenfalls jährlich statt.

Die Vergütung der Mitarbeiter richtet sich grundsätzlich nach dem Manteltarifvertrag für das Versicherungswesen. Je nach Tätigkeit und Verantwortung erfolgt die Vergütung gemäß der entsprechenden Tarifgruppe. Die Ausgestaltung und Vergütungshöhen der Tarifgruppen werden zwischen Arbeitgeber- und Arbeitnehmerverbänden bzw. der Konzernmutter und den Betriebsräten verhandelt, die HANSAINVEST hat hierauf keinen Einfluss. Nur mit wenigen Mitarbeitern inkl. der leitenden Angestellten sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen und Tantiemen vereinbart. Der Anteil der variablen Vergütung darf dabei maximal 30% der Gesamtvergütung ausmachen. Ein Anreiz, ein unverhältnismäßig großes Risiko für die Gesellschaft einzugehen, resultiert aus der variablen Vergütung nicht.

Die Vergütung für die Geschäftsführer der HANSAINVEST erfolgt auf einzelvertraglicher Basis. Sie setzt sich zusammen aus einer monatlichen festen Vergütung und einer jährlichen Tantieme. Die Höhe der Tantieme wird im gesamten Aufsichtsrat erörtert und festgelegt und orientiert sich nicht am Erfolg der einzelnen Fonds.

Derzeit sind nur die Geschäftsführung als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST erfüllt die Anforderungen des § 37 KAGB, als auch die Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD (ESMA/2013/232).

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

Im Rahmen der internen jährlichen Überprüfung der Einhaltung der Vergütungspolitik ergaben sich keine Anhaltspunkte dafür, dass die Ausgestaltung von fixen und / oder variablen Vergütungen sich nicht an den Regelungen der Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis orientieren.

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum.

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung
Postfach 60 09 45
22209 Hamburg
Hausanschrift:
Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Kunden-Servicecenter:
Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96
Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70
Internet: www.hansainvest.com
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes Kapital:
€ 10.500.000,00
Eigenmittel:
€ 15.743.950,10
(Stand: 31.12.2020)

Gesellschafter:

SIGNAL IDUNA
Allgemeine Versicherung AG, Dortmund
SIGNAL IDUNA
Lebensversicherung a.G., Hamburg

Verwahrstelle:

UBS Europe SE
Gezeichnetes Kapital:
€ 446.001.000,00
Eigenmittel (Art. 72 CRR):
€ 3.764.000.000,00
(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 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 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)

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