

# Halbjahresbericht zum 31. Mai 2021

D&R Konservative Strategie Europa



# Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

D&R Konservative Strategie Europa

in der Zeit vom 01. Dezember 2020 bis 31. Mai 2021.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +0,56 % in der I-Klasse  
sowie von +0,35 % in der P-Klasse.

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, Ludger Wibbeke

Hamburg, im Juli 2021

## So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensübersicht per 31. Mai 2021 .....	4
Vermögensaufstellung per 31. Mai 2021 .....	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV .....	9
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien .....	11

# Vermögensübersicht per 31. Mai 2021

Fondsvermögen: EUR 5.223.914,64 (5.864.822,22)

Umlaufende Anteile: I-Klasse 15.041 (18.136)

P-Klasse 35.864 (39.208)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 30.11.2020
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Aktien</b>	662	12,69	(11,94)
<b>2. Anleihen</b>	4.158	79,61	(80,73)
<b>3. Sonstige Wertpapiere</b>	360	6,88	(7,47)
<b>4. Derivate</b>	6	0,11	(-0,04)
<b>5. Bankguthaben</b>	39	0,74	(0,04)
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	14	0,26	(0,26)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-15	-0,29	(-0,40)
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>5.224</b>	<b>100,00</b>	

# Vermögensaufstellung per 31. Mai 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO 2	NL0013267909		STK	252	252	0	EUR 104,600000	26.359,20	0,50
Allianz	DE0008404005		STK	119	168	49	EUR 217,750000	25.912,25	0,50
ASML Holding N.V.	NL0010273215		STK	52	0	48	EUR 552,300000	28.719,60	0,55
BNP Paribas	FR0000131104		STK	474	474	0	EUR 56,480000	26.771,52	0,51
Cap Gemini	FR0000125338		STK	193	279	86	EUR 153,550000	29.635,15	0,57
Cie Génle Étis Michelin	FR0000121261		STK	212	212	0	EUR 125,600000	26.627,20	0,51
Daimler AG	DE0007100000		STK	408	587	179	EUR 76,640000	31.269,12	0,60
Deutsche Post	DE0005552004		STK	424	0	1.576	EUR 55,750000	23.638,00	0,45
Enel	IT0003128367		STK	4.194	0	0	EUR 8,143000	34.151,74	0,65
Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01	FR0014000MR3		STK	354	513	159	EUR 87,880000	31.109,52	0,60
Evonik Industries	DE000EVNK013		STK	871	871	0	EUR 29,470000	25.668,37	0,49
Kering	FR0000121485		STK	38	38	0	EUR 748,800000	28.454,40	0,54
Kon. Philips	NL0000009538		STK	541	541	0	EUR 46,345000	25.072,65	0,48
Koninklijke DSM	NL0000009827		STK	139	0	423	EUR 151,000000	20.989,00	0,40
L' Oréal	FR0000120321		STK	81	0	37	EUR 371,550000	30.095,55	0,58
Linde PLC	IE00BZ12WP82		STK	101	0	63	EUR 247,000000	24.947,00	0,48
LVMH	FR0000121014		STK	49	78	29	EUR 655,800000	32.134,20	0,62
Münchener Rückversicherung	DE0008430026		STK	103	103	148	EUR 236,100000	24.318,30	0,47
RWE	DE0007037129		STK	596	1.091	495	EUR 31,190000	18.589,24	0,36
Schneider Electric	FR0000121972		STK	179	0	121	EUR 130,620000	23.380,98	0,45
Siemens	DE0007236101		STK	152	0	164	EUR 134,900000	20.504,80	0,39
Siemens Healthineers AG	DE000SHL1006		STK	538	538	0	EUR 46,300000	24.909,40	0,48
Smurfit Kappa Group	IE00B1RR8406		STK	605	605	0	EUR 43,580000	26.365,90	0,50
Total S.E.	FR0000120271		STK	662	662	0	EUR 38,145000	25.251,99	0,48
Téléperformance	FR0000051807		STK	88	137	49	EUR 314,500000	27.676,00	0,53
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
0,750000000% Aegon Bank N.V. EO-Mortg. Cov. MTN 17/27	XS1637329639		EUR	300	0	100	% 105,164500	315.493,50	6,04
0,000000000% Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-FLR MTN 18/24	BE6301509012		EUR	100	0	0	% 100,672500	100.672,50	1,93
0,000000000% APRR EO-Medium-Term Nts 2020(20/23)	FR0013477486		EUR	100	0	0	% 100,500875	100.500,88	1,92
2,375000000% B.A.T. Intl Finance PLC EO-MTN 12/23	XS0856014583		EUR	100	0	0	% 103,870500	103.870,50	1,99
0,062000000% BMW Finance N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 2020(23)	XS2240469523		EUR	100	0	0	% 101,117000	101.117,00	1,94
0,625000000% BPCE SFH EO-Med. 2019(24)	FR0013429073		EUR	100	0	0	% 101,969500	101.969,50	1,95
0,375000000% Bulgarien EO-Medium-Term Notes 2020(30)	XS2234571425		EUR	120	0	0	% 97,477500	116.973,00	2,24
0,100000000% Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.15(26)	DE0001030567		EUR	130	0	0	% 109,944500	152.333,93	2,92
0,875000000% Caixa Económica Montepio Geral EO-Med.-Term Obr. Hip. 17(22)	PTCMGTOM0029		EUR	100	0	0	% 101,570000	101.570,00	1,94

## Vermögensaufstellung zum 31.05.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2021	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum					
0,000000000% Daimler AG FLR-MTN 17/24	DE000A2GSCY9		EUR	100	0	0	0	% 100,558500	100.558,50	1,92
0,500000000% Deutsche Telekom AG MTN v.2019(2027)	XS2024715794		EUR	20	0	0	0	% 102,074764	20.414,95	0,39
0,875000000% E.ON SE Medium Term Notes v.17(17/24)	XS1616410061		EUR	200	0	0	0	% 102,842802	205.685,60	3,95
1,250000000% Engie EO-MTN 19/41	FR0013455821		EUR	100	0	0	0	% 102,109000	102.109,00	1,95
1,000000000% ENI S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2019(34)	XS2065946837		EUR	100	0	0	0	% 101,300500	101.300,50	1,94
1,500000000% Eutelsat S.A. EO-Bonds 2020(20/28)	FR00140005C6		EUR	100	0	0	0	% 104,036666	104.036,67	1,99
0,310000000% ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T.Resolu. Nts18(23)	XS1882544205		EUR	100	0	0	0	% 101,551000	101.551,00	1,94
1,125000000% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Mortg.Cov. MTN 17/27	IT0005283491		EUR	100	0	0	0	% 107,470814	107.470,81	2,06
1,500000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 15/25	IT0005090318		EUR	220	0	0	0	% 106,026362	233.258,00	4,48
0,900000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(31)	IT0005422891		EUR	110	110	0	0	% 100,321500	110.353,65	2,11
0,407812000% Italien, Republik EO-Inf.lxd Lkd B.T.P.2019(30)	IT0005387052		EUR	90	0	0	0	% 107,902500	99.398,27	1,90
1,375000000% LeasePlan Corporation N.V. EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1960260021		EUR	100	0	0	0	% 103,979500	103.979,50	1,99
0,010000000% NIBC Bank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(29)	XS2065698834		EUR	100	0	0	0	% 99,243500	99.243,50	1,90
0,128000000% RCI Banque EO-FLR MTN 17/22	FR0013260486		EUR	150	0	0	0	% 100,333000	150.499,50	2,88
0,037000000% RCI Banque S.A. EO-FLR MTN 18/25	FR0013322146		EUR	100	0	0	0	% 100,012000	100.012,00	1,91
2,000000000% Rumänien EO-Med.-Term Nts 2020(32) Reg.S	XS2109812508		EUR	13	0	0	0	% 100,321000	13.041,73	0,25
1,000000000% SAP SE Med.Term Nts. v.2018(2026)	DE000A2G8VT5		EUR	300	0	0	0	% 104,967438	314.902,31	6,03
1,800000000% Spanien EO-Bonos Ind. Inflación 14(24)	ES00000126A4		EUR	50	0	0	0	% 113,079000	59.875,90	1,15
1,000000000% Spanien EO-Bonos Ind. Inflación 15/30	ES00000127C8		EUR	100	100	0	0	% 120,642500	127.410,54	2,44
0,000000000% Stedin Holding N.V. EO-FLR Notes 17/22	XS1705553417		EUR	100	0	0	0	% 100,396000	100.396,00	1,92
0,250000000% Swedbank AB EO-Non-Preferred MTN 2019(24)	XS2063261155		EUR	100	0	0	0	% 100,820500	100.820,50	1,93
0,875000000% Unilever N.V. EO-Medium-Term Notes 2017(25)	XS1654192191		EUR	100	0	0	0	% 104,177321	104.177,32	1,99
0,000000000% Volkswagen Bank GmbH FLR-MTN 17/21	XS1734547919		EUR	100	0	0	0	% 100,016500	100.016,50	1,91
0,500000000% Vseobecná úverová Banka AS EO-Med.-T. Mortg.Cov.Bds 19(29)	SK4000015475		EUR	100	0	0	0	% 103,493000	103.493,00	1,98
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>4.621.057,14</b>	<b>88,47</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>										
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
0,375000000% Nederlandse Gasunie, N.V. EO-MTN 19/31	XS2060691040		EUR	100	0	0	0	% 99,442500	99.442,50	1,90
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>99.442,50</b>	<b>1,90</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>										
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
0,010000000% Vseobecná úverová Banka AS EO-Cov. Bonds 2020(25)	SK4000017455		EUR	100	0	0	0	% 100,971000	100.971,00	1,93
<b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>100.971,00</b>	<b>1,93</b>
<b>Investmentanteile</b>										
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>										
iShs IV-iSh.MSCI EMU ESG Scr. Reg. Shares EUR Dis. o.N.	IE00BFNM3C07		ANT	56.333	47.615	16.745	EUR	6,382000	359.517,21	6,88
<b>Summe der Investmentanteile</b>								<b>EUR</b>	<b>359.517,21</b>	<b>6,88</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>5.180.987,85</b>	<b>99,18</b>

## Vermögensaufstellung zum 31.05.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Zinsderivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Zinsterminkontrakte</b>									
FOAT 08.06.2021		XEUR	EUR	-200.000				3.980,00	0,08
FOAT 08.06.2021		XEUR	EUR	-100.000				1.650,00	0,03
<b>Summe der Zinsterminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>5.630,00</b>	<b>0,11</b>
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	38.546,26				38.546,26	0,74
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>38.546,26</b>	<b>0,74</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	13.120,24				13.120,24	0,25
Dividendenansprüche			EUR	675,11				675,11	0,01
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>13.795,35</b>	<b>0,26</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-15.044,82</b>			<b>EUR</b>	<b>-15.044,82</b>	<b>-0,29</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>5.223.914,64</b>	<b>100 2)</b>
<b>D&amp;R Konservative Strategie Europa I</b>									
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>105,13</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>15.041</b>	
<b>D&amp;R Konservative Strategie Europa P</b>									
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>101,57</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>35.864</b>	

### Fußnoten:

- 1) noch nicht abgeführte Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen laufendes Konto, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten
- 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 100,00 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 6.243.858,12 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Marktschlüssel

#### b) Terminbörsen

XEUR EUREX DEUTSCHLAND

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzugang zum Berichtsstichtag)**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Adyen N.V.	NL0012969182	STK	18	18	
Ahold Delhaize N.V., Kon.	NL0011794037	STK	-	3.115	
Infineon Technologies AG	DE0006231004	STK	1.164	1.164	
Kerry Group	IE0004906560	STK	-	590	
Moncler S.r.l. Azioni n.o.N.	IT0004965148	STK	660	660	
Neste Oyj	FI0009013296	STK	-	1.996	
Siemens Gamesa Renew. En.	ES0143416115	STK	988	988	
STMicroelectronics	NL0000226223	STK	1.209	1.209	
TeamViewer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900	STK	915	915	
Wolters Kluwer	NL0000395903	STK	-	504	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
5,000000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2011/22	IT0004759673	EUR	-	130	
1,000000000% BPER Banca S.p.A. EO-Mortg.Cov.MTN 18/23	IT0005339996	EUR	-	200	
1,375000000% Sanofi S.A. EO-MTN 18/30	FR0013324357	EUR	-	200	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783	STK	365	365	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,250000000% Lloyds Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 19/22	XS2059885058	EUR	-	100	
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
iShares Euro STOXX 50	IE0008471009	ANT	-	2.881	
MUL-Lyx.Core MSCI EMU(DR)U.ETF Na.-Ant. Dist o.N.	LU1646360971	ANT	-	4.000	
<b>Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: ESTX 50 Index (Price) (EUR)		EUR			492,46
<b>Zinsterminkontrakte</b>					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswerte: 8,5-10,5Yr. French Government Bonds (synth. Anleihe), Bundesrep.Deutschland Euro-BUND synth. Anleihe		EUR			850,33



# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR 481.260,00

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 %) 99,18  
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,11

## Sonstige Angaben

### D&R Konservative Strategie Europa I

Anteilwert EUR 105,13  
Umlaufende Anteile STK 15.041

### D&R Konservative Strategie Europa P

Anteilwert EUR 101,57  
Umlaufende Anteile STK 35.864

	D&R Konservative Strategie Europa I	D&R Konservative Strategie Europa P
<b>Währung</b>	EUR	EUR
<b>Verwaltungsvergütung</b>	0,65%p.a.	1,05%p.a.
<b>Ausgabeaufschlag</b>	3,00%	3,00%
<b>Ertragsverwendung</b>	ausschüttend	ausschüttend
<b>Mindestanlagevolumen</b>	-	-

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

Die KVG gewährt für die Anteilklasse P 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:

iShs IV-iSh.MSCI EMU ESG Scr. Reg. Shares EUR Dis. o.N. 0,1200 %  
iShares Euro STOXX 50 0,1000 %  
MUL-Lyx.Core MSCI EMU(DR)U.ETF Na.-Ant. Dist o.N. 0,1200 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge 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:  
€ 15.743.950,10  
(Stand: 31.12.2020)

## Gesellschafter:

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

## Verwahrstelle:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
€ 24.100.000,00  
Eigenmittel gem.  
Kapitaladäquanzverordnung (CRR):  
€ 267.959.000,00  
(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](mailto:service@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)