

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# HALBJAHRESBERICHT

KSAM-Value<sup>2</sup>

28. Februar 2022

**SEHR GEEHRTE ANLEGERIN,  
SEHR GEEHRTER ANLEGER,**

---

Hamburg, im April 2022

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

KSAM-Value<sup>2</sup>

in der Zeit vom 01. September 2021 bis 28. Februar 2022.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 3,04 % in der I-Klasse sowie von - 3,26 % in der S-Klasse.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Februar 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](http://www.hansainvest.de) veröffentlichen wir regelmäßig einen Kommentar des Fondsmanagements. 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

## SO BEHALTEN SIE DEN ÜBERBLICK

---

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 28. FEBRUAR 2022 .....	4
VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 28. FEBRUAR 2022 .....	5
ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV .....	9
KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN .....	10

## VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 28. FEBRUAR 2022

Fondsvermögen:	EUR 15.329.150,30	(13.753.464,81)
Umlaufende Anteile: I-Klasse	19.410	(17.164)
S-Klasse	113.275	(98.000)

## VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	% des Fondsvermögens per 31.08.2021
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Aktien</b>	9.902	64,60	(71,11)
<b>2. Anleihen</b>	1.746	11,39	(14,69)
<b>3. Zertifikate</b>	390	2,55	(2,59)
<b>4. Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>	134	0,87	(0,98)
<b>5. Derivate</b>	21	0,13	(0,00)
<b>6. Bankguthaben</b>	3.144	20,51	(10,59)
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	22	0,14	(0,28)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-30	-0,19	(-0,24)
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>15.329</b>	<b>100,00</b>	

## VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 28. FEBRUAR 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2022	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
1&1 AG	DE0005545503		STK	3.000	0	0	EUR	21,620000	64.860,00	0,42
adidas	DE000A1EWWW0		STK	1.000	500	0	EUR	213,850000	213.850,00	1,40
AGRANA Beteiligungs-AG	AT000AGRANA3		STK	5.640	0	0	EUR	16,640000	93.849,60	0,61
Allianz	DE0008404005		STK	1.000	0	0	EUR	207,450000	207.450,00	1,35
Bechtle AG	DE0005158703		STK	6.000	3.000	0	EUR	45,000000	270.000,00	1,76
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)I/o.N.	US09075V1026		STK	500	500	0	EUR	135,800000	67.900,00	0,44
Brenntag	DE000A1DAHH0		STK	1.000	0	0	EUR	75,220000	75.220,00	0,49
BYD Co. Ltd.	CNE100000296		STK	4.000	0	4.000	EUR	27,230000	108.920,00	0,71
CANCOM	DE0005419105		STK	2.000	0	0	EUR	50,560000	101.120,00	0,66
CEWE Stiftung	DE0005403901		STK	1.200	0	0	EUR	99,900000	119.880,00	0,78
Deutsche Post	DE0005552004		STK	4.000	0	0	EUR	45,625000	182.500,00	1,19
Deutsche Telekom	DE0005557508		STK	14.000	4.000	0	EUR	16,180000	226.520,00	1,48
Euronext N.V. Aandelen an toonder WI EO 1,60	NL0006294274		STK	1.300	0	0	EUR	79,750000	103.675,00	0,68
Fresenius	DE0005785604		STK	5.500	0	0	EUR	32,150000	176.825,00	1,15
Fresenius Medical Care	DE0005785802		STK	3.500	0	0	EUR	57,800000	202.300,00	1,32
HENSOLDT AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000HAG0005		STK	5.000	0	0	EUR	14,800000	74.000,00	0,48
Hornbach Holding	DE0006083405		STK	1.000	0	0	EUR	119,700000	119.700,00	0,78
Mediaset España	ES0152503035		STK	20.000	0	0	EUR	4,524000	90.480,00	0,59
Mynaric AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JCY11		STK	1.000	0	0	EUR	36,300000	36.300,00	0,24
ProSiebenSat.1 Media	DE000PSM7770		STK	10.000	0	0	EUR	12,410000	124.100,00	0,81
SAP	DE0007164600		STK	3.000	0	0	EUR	101,400000	304.200,00	1,98
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0		STK	4.000	4.000	0	EUR	19,435000	77.740,00	0,51
STO	DE0007274136		STK	1.250	0	0	EUR	211,000000	263.750,00	1,72
Talanx AG	DE000TLX1005		STK	3.000	3.000	0	EUR	40,180000	120.540,00	0,79
TotalEnergies S.E.	FR0000120271		STK	3.500	0	3.500	EUR	48,270000	168.945,00	1,10
ÖKOWORLD AG	DE0005408686		STK	3.000	2.000	0	EUR	59,800000	179.400,00	1,17
Alcon AG Namens-Aktien SF -,04	CH0432492467		STK	380	0	0	CHF	70,880000	25.812,83	0,17
Nestlé S.A.	CH0038863350		STK	1.000	0	0	CHF	118,500000	113.565,58	0,74
Novartis	CH0012005267		STK	2.400	0	0	CHF	80,870000	186.006,04	1,21
H+H International AS Navne-Aktier B DK 10	DK0015202451		STK	5.000	0	0	DKK	189,000000	126.983,70	0,83
Scandinavian Tobacco Group A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060696300		STK	10.000	10.000	0	DKK	150,800000	202.636,42	1,32
British American Tobacco	GB0002875804		STK	4.500	4.500	0	GBP	33,450000	179.602,67	1,17
Rio Tinto	GB0007188757		STK	5.000	1.400	0	GBP	56,670000	338.086,15	2,21
Nintendo	JP3756600007		STK	300	0	0	JPY	56.900,000000	131.343,05	0,86
KID ASA Navne-Aksjer o.N.	NO0010743545		STK	12.000	0	0	NOK	101,200000	121.983,44	0,80
Allegro	LU2237380790		STK	5.000	0	0	PLN	27,510000	29.693,67	0,19
Betsson AB Namn-Aktier Ser.B o.N.	SE0015672282		STK	30.000	15.000	0	SEK	54,650000	154.645,01	1,01
Eolus Vind AB Namn-Aktier B SK -,50	SE0007075056		STK	5.000	0	0	SEK	77,980000	36.777,12	0,24
New Wave Group AB Namn-Aktier B SK 3	SE0000426546		STK	5.000	0	15.000	SEK	143,600000	67.724,99	0,44
Abbott Laboratories	US0028241000		STK	1.400	0	0	USD	122,410000	152.413,73	0,99
Air Products & Chemicals	US0091581068		STK	1.000	0	0	USD	240,380000	213.785,13	1,39
Berkshire Hathaway	US0846707026		STK	1.000	0	0	USD	319,240000	283.920,31	1,85
Coca-Cola Co., The	US1912161007		STK	3.000	3.000	0	USD	62,850000	167.689,43	1,09

## VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 28. FEBRUAR 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
							im Berichtszeitraum		
Colgate-Palmolive	US1941621039		STK	3.000	0	0 USD	78,140000	208.484,53	1,36
Intl Business Machines	US4592001014		STK	500	500	0 USD	124,180000	55.220,56	0,36
Johnson & Johnson	US4781601046		STK	1.200	0	0 USD	166,000000	177.161,15	1,16
MasterCard Inc.	US57636Q1040		STK	400	0	0 USD	369,090000	131.302,03	0,86
McDonald's Corp.	US5801351017		STK	1.200	0	0 USD	249,450000	266.221,99	1,74
Medtronic PLC	IE00BTN1Y115		STK	3.000	1.000	0 USD	105,840000	282.390,61	1,84
Procter & Gamble	US7427181091		STK	1.200	0	0 USD	158,240000	168.879,40	1,10
VISA	US92826C8394		STK	500	500	0 USD	219,270000	97.505,34	0,64
Walt Disney Co., The	US2546871060		STK	1.200	1.200	0 USD	149,530000	159.583,78	1,04
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
1,625000000% Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS v. 20/24	XS2198798659		EUR	100	0	0 %	101,382500	101.382,50	0,66
2,500000000% HAPAG-LLOYD AG 21/28	XS2326548562		EUR	200	0	0 %	97,848500	195.697,00	1,28
3,250000000% Hornbach-Baumarkt AG 19/26	DE000A255DH9		EUR	200	0	0 %	104,395500	208.791,00	1,36
2,375000000% Iliad S.A. EO-Obl. 20/26	FR0013518420		EUR	100	0	0 %	94,325000	94.325,00	0,62
2,375000000% Louis Dreyfus Company Finance B.V. 20/25	XS2264074647		EUR	100	0	0 %	102,356000	102.356,00	0,67
2,375000000% MAHLE GmbH MTN v.2021(2028)	XS2341724172		EUR	100	0	0 %	90,017000	90.017,00	0,59
3,000000000% MTU Aero Engines AG 20/25	XS2197673747		EUR	150	0	0 %	105,381500	158.072,25	1,03
2,375000000% Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/26)	FR0014000N24		EUR	300	0	0 %	96,518000	289.554,00	1,89
1,750000000% Sixt SE Anleihe v.2020/2024	DE000A3H2UX0		EUR	300	0	0 %	101,035500	303.106,50	1,98
1,622000000% Otto (GmbH & Co KG) FLR-MTN v. 17/26	XS1660709616		EUR	200	0	0 %	101,394500	202.789,00	1,32
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>									
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	400	0	0 CHF	349,350000	133.921,13	0,87
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>9.733.454,64</b>	<b>63,49</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
KABE Group AB Namn-Aktier B SK 5	SE0000107724		STK	3.000	1.500	0 SEK	244,000000	69.045,53	0,45
Knowit AB Namn-Aktier SK 5	SE0000421273		STK	2.000	0	0 SEK	301,500000	56.877,67	0,37
Softronic AB Namn-Aktier B SK 0,40	SE0000323305		STK	15.000	0	0 SEK	25,250000	35.725,40	0,23
Amgen	US0311621009		STK	700	0	0 USD	227,030000	141.338,49	0,92
Apple Inc.	US0378331005		STK	2.600	0	0 USD	164,850000	381.189,97	2,49
Biogen	US09062X1037		STK	700	400	0 USD	207,380000	129.105,30	0,84
Cisco Systems	US17275R1023		STK	5.000	0	0 USD	56,040000	249.199,57	1,63
eBay	US2786421030		STK	4.500	0	0 USD	54,600000	218.516,54	1,43
Expeditors Intl of Wash.	US3021301094		STK	1.500	0	0 USD	105,350000	140.541,62	0,92
Fiserv	US3377381088		STK	1.500	0	0 USD	98,050000	130.803,09	0,85
Mondelez	US6092071058		STK	2.500	2.500	0 USD	66,760000	148.434,72	0,97
Monster Beverage Corp. (NEW) Registered Shares DL -,005	US61174X1090		STK	1.200	1.200	0 USD	84,570000	90.256,14	0,59
NVIDIA Corp.	US67066G1040		STK	1.200	0	0 USD	241,570000	257.812,17	1,68
<b>Zertifikate</b>									
ETFS Metal Sec. DT.ZT.Platin/Unze/07/Und.	DE000A0N62D7		STK	2.000	0	0 EUR	87,390000	174.780,00	1,14
Xetra-Gold	DE000A0S9GB0		STK	4.000	0	0 EUR	53,890000	215.560,00	1,41
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>2.439.186,21</b>	<b>15,92</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>12.172.640,85</b>	<b>79,41</b>

## VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 28. FEBRUAR 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2022	Käufe/ Zugänge  Ver- käufe/ Abgänge  im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Aktienindex-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								
DAX Future 17.06.2022		XEUR	EUR	Anzahl -3			13.500,00	0,09
DAX Future 17.06.2022		XEUR	EUR	Anzahl -4			7.150,00	0,04
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>						<b>EUR</b>	<b>20.650,00</b>	<b>0,13</b>
<b>Bankguthaben</b>								
<b>EUR - Guthaben bei:</b>								
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	1.983.864,89			1.983.864,89	12,94
Bank: National-Bank AG			EUR	315.786,32			315.786,32	2,06
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	844.127,80			844.127,80	5,51
<b>Summe der Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>3.143.779,01</b>	<b>20,51</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
Zinsansprüche			EUR	19.060,30			19.060,30	0,12
Dividendenansprüche			EUR	2.604,54			2.604,54	0,02
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>21.664,84</b>	<b>0,14</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-29.584,40</b>		<b>EUR</b>	<b>-29.584,40</b>	<b>-0,19</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>15.329.150,30</b>	<b>100 2)</b>
<b>KSAM-Value<sup>2</sup> I</b>								
<b>Anteilwert</b>						<b>EUR</b>	<b>109,28</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>						<b>STK</b>	<b>19.410</b>	
<b>KSAM-Value<sup>2</sup> S</b>								
<b>Anteilwert</b>						<b>EUR</b>	<b>116,60</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>						<b>STK</b>	<b>113.275</b>	

**Fußnoten:**

1) noch nicht abgeführte Zinsen laufendes Konto, Prüfungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, 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 17.827.162,56 EUR.

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 28.02.2022	
Schweizer Franken	CHF	1,043450	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,441900	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,838100	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	129,965000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,955450	= 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	PLN	4,632300	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,601700	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,124400	= 1 Euro (EUR)

  

Marktschlüssel	
<b>b) Terminbörsen</b>	
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND

## 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>					
A.P.Møller-Mærsk	DK0010244508	STK	-	60	
Merck	DE0006599905	STK	-	1.000	
OMV AG	AT0000743059	STK	-	3.000	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
1,875000000% ADLER Group S.A. EO-Notes 2021(21/26)	XS2283224231	EUR	-	200	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Perficient Inc. Registered Shares DL -,001	US71375U1016	STK	-	3.000	
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	US75886F1075	STK	-	200	
<b>Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Wertpapier-Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: DAX Index		EUR			6.935,27



## ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

#### Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 2.548.525,00

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 %) 79,41  
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,13

#### Sonstige Angaben

##### KSAM-Value<sup>2</sup> I

Anteilwert EUR 109,28  
Umlaufende Anteile STK 19.410

##### KSAM-Value<sup>2</sup> S

Anteilwert EUR 116,60  
Umlaufende Anteile STK 113.275

	KSAM-Value <sup>2</sup> I	KSAM-Value <sup>2</sup> S
<b>Währung</b>	EUR	EUR
<b>Verwaltungsvergütung</b>	1,10%p.a.	1,60%p.a.
<b>Ausgabeaufschlag</b>	3,00%	3,00%
<b>Ertragsverwendung</b>	Ausschüttung	Ausschüttung
<b>Mindestanlagevolumen</b>	EUR 500.000	-

#### 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 KSAM-Value<sup>2</sup> I sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse KSAM-Value<sup>2</sup> S sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

#### 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.de  
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:

---

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: € 20.500.000,00  
Eigenmittel gem. Kapitaladäquanzverordnung (CRR):  
€ 277.285.859,14  
(Stand: 31.12.2020)

### 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

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 HANSAINVEST Real Assets GmbH  
sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset  
Management AG)

Nicholas Brinckmann (zugleich Sprecher der Geschäfts-  
führung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

Ludger Wibbeke (zugleich stellvertretender  
Aufsichtsratsvorsitzender 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)

**HANSA**INVEST