

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2020

AI US Dynamic

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

AI US Dynamic

in der Zeit vom 1. Juli 2020 bis 31. Dezember 2020.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +8,45 % in der Klasse EUR sowie von +8,76 % in der Klasse USD.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögen im Detail per Ende Dezember 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 Februar 2021

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensübersicht per 31. Dezember 2020	4
Vermögensaufstellung per 31. Dezember 2020	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	11
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	13

Vermögensübersicht per 31. Dezember 2020

Fondsvermögen: USD 6.714.223,08 (5.083.997,96)

Umlaufende Anteile: EUR-Klasse 11.146 (6.829)

USD-Klasse 53.392 (47.439)

Vermögensaufteilung in TUSD/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 30.06.2020
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	3.931	58,55	(57,83)
2. Anleihen	1.913	28,49	(21,83)
3. Derivate	15	0,22	(-0,14)
4. Bankguthaben	875	13,03	(20,67)
5. Sonstige Vermögensgegenstände	9	0,14	(0,21)
II. Verbindlichkeiten			
	-29	-0,43	(-0,40)
III. Fondsvermögen			
	6.714	100,00	

Vermögensaufstellung per 31. Dezember 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Abbott Laboratories	US0028241000		STK	349	349	0	USD 108,440000	37.845,56	0,56
AbbVie	US00287Y1091		STK	336	336	0	USD 105,270000	35.370,72	0,53
Accenture	IE00B4BNMY34		STK	154	154	0	USD 257,540000	39.661,16	0,59
Advanced Micro Devices	US0079031078		STK	610	610	0	USD 92,290000	56.296,90	0,84
Air Products & Chemicals	US0091581068		STK	122	122	0	USD 271,100000	33.074,20	0,49
American Express	US0258161092		STK	356	356	0	USD 119,430000	42.517,08	0,63
AT & T	US00206R1023		STK	1.126	1.126	0	USD 28,490000	32.079,74	0,48
Automatic Data Processing	US0530151036		STK	227	227	0	USD 173,810000	39.454,87	0,59
Bank of America	US0605051046		STK	1.373	1.373	0	USD 29,980000	41.162,54	0,61
Berkshire Hathaway	US0846707026		STK	177	177	0	USD 229,650000	40.648,05	0,61
Best Buy	US0865161014		STK	556	1.085	1.508	USD 101,380000	56.367,28	0,84
Blackrock	US09247X1019		STK	59	59	0	USD 708,940000	41.827,46	0,62
Boeing	US0970231058		STK	180	180	0	USD 216,670000	39.000,60	0,58
Citigroup	US1729674242		STK	681	681	0	USD 60,860000	41.445,66	0,62
Coca-Cola	US1912161007		STK	728	728	0	USD 54,440000	39.632,32	0,59
D.R. Horton	US23331A1097		STK	840	840	0	USD 70,120000	58.900,80	0,88
Danaher	US2358511028		STK	179	179	0	USD 220,680000	39.501,72	0,59
Deere	US2441991054		STK	175	175	0	USD 266,150000	46.576,25	0,69
Dollar General Corp.	US2566771059		STK	178	178	0	USD 209,930000	37.367,54	0,56
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083		STK	204	204	0	USD 167,010000	34.070,04	0,51
Exxon Mobil	US30231G1022		STK	757	757	0	USD 41,600000	31.491,20	0,47
Fidelity Natl	US31620M1062		STK	241	241	0	USD 139,530000	33.626,73	0,50
Fortune Brands Home & Sec.Inc. Registered SharesDL -,01	US34964C1062		STK	682	682	0	USD 85,810000	58.522,42	0,87
Gap	US3647601083		STK	2.632	3.997	1.365	USD 20,480000	53.903,36	0,80
Gartner	US3666511072		STK	267	267	0	USD 158,550000	42.332,85	0,63
Hanesbrands	US4103451021		STK	3.747	7.538	3.791	USD 14,670000	54.968,49	0,82
Home Depot	US4370761029		STK	131	131	0	USD 265,260000	34.749,06	0,52
Honeywell International	US4385161066		STK	222	222	0	USD 210,950000	46.830,90	0,70
IHS Markit Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG475671050		STK	424	424	0	USD 88,520000	37.532,48	0,56
Intl Business Machines	US4592001014		STK	412	106	695	USD 124,340000	51.228,08	0,76
Johnson & Johnson	US4781601046		STK	228	228	0	USD 156,050000	35.579,40	0,53
JPMorgan Chase	US46625H1005		STK	339	339	0	USD 125,360000	42.497,04	0,63
Lennar	US5260571048		STK	770	770	0	USD 78,030000	60.083,10	0,89
Lockheed Martin	US5398301094		STK	93	93	0	USD 354,160000	32.936,88	0,49
Lowe's Companies	US5486611073		STK	239	239	0	USD 160,560000	38.373,84	0,57
MasterCard	US57636Q1040		STK	110	110	0	USD 355,550000	39.110,50	0,58

Vermögensaufstellung zum 31.12.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum						
McDonald's	US5801351017		STK	176	176	0	USD	211,560000	37.234,56	0,55	
Medtronic	IE00BTN1Y115		STK	348	348	0	USD	115,640000	40.242,72	0,60	
Merck & Co.	US58933Y1055		STK	425	425	0	USD	80,590000	34.250,75	0,51	
Micron Technology	US5951121038		STK	682	682	0	USD	71,920000	49.049,44	0,73	
National Oilwell Varco	US6370711011		STK	4.937	18.453	16.694	USD	13,820000	68.229,34	1,02	
Nike	US6541061031		STK	343	343	0	USD	141,580000	48.561,94	0,72	
NRG Energy	US6293775085		STK	1.549	1.549	3.749	USD	36,360000	56.321,64	0,84	
Oneok	US6826801036		STK	1.718	8.559	7.795	USD	38,120000	65.490,16	0,98	
PepsiCo	US7134481081		STK	253	253	0	USD	147,310000	37.269,43	0,56	
Pfizer	US7170811035		STK	946	946	0	USD	36,740000	34.756,04	0,52	
Procter & Gamble	US7427181091		STK	271	271	0	USD	137,770000	37.335,67	0,56	
Pulte Homes	US7458671010		STK	1.308	1.308	0	USD	44,090000	57.669,72	0,86	
Quanta Services	US74762E1029		STK	936	1.945	1.009	USD	71,150000	66.596,40	0,99	
S&P Global	US78409V1044		STK	95	95	0	USD	323,630000	30.744,85	0,46	
salesforce.com	US79466L3024		STK	180	180	0	USD	222,400000	40.032,00	0,60	
Starbucks	US8552441094		STK	447	447	0	USD	105,970000	47.368,59	0,71	
Target	US87612E1064		STK	269	269	0	USD	173,880000	46.773,72	0,70	
Texas Instruments	US8825081040		STK	256	256	0	USD	162,700000	41.651,20	0,62	
Thermo Fisher Scientific	US8835561023		STK	86	86	0	USD	461,730000	39.708,78	0,59	
TJX	US8725401090		STK	649	649	0	USD	68,300000	44.326,70	0,66	
Union Pacific	US9078181081		STK	194	194	0	USD	205,980000	39.960,12	0,60	
United Rentals	US9113631090		STK	296	638	342	USD	230,060000	68.097,76	1,01	
UnitedHealth	US91324P1021		STK	111	111	0	USD	344,990000	38.293,89	0,57	
Verizon	US92343V1044		STK	613	613	0	USD	58,140000	35.639,82	0,53	
VISA	US92826C8394		STK	172	172	0	USD	218,360000	37.557,92	0,56	
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039		STK	277	277	0	USD	144,180000	39.937,86	0,59	
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	279	279	0	USD	181,170000	50.546,43	0,75	
Waste Management	US94106L1098		STK	318	318	364	USD	116,930000	37.183,74	0,55	
Whirlpool	US9633201069		STK	330	645	315	USD	184,390000	60.848,70	0,91	
Verzinsliche Wertpapiere											
1,125000000% United States of America DL-Notes 2016(21)	US912828S273		USD	200	0	0	%	100,519532	201.039,06	2,99	
1,625000000% United States of America DL-Notes 2019(21)	US912828YZ72		USD	200	200	0	%	101,515625	203.031,25	3,02	
Summe der börsengehandelten Wertpapiere								USD	3.262.317,02	48,59	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere											
Aktien											
Activision Blizzard	US00507V1098		STK	412	412	0	USD	91,580000	37.730,96	0,56	
Adobe Systems Inc.	US00724F1012		STK	78	78	0	USD	497,450000	38.801,10	0,58	
Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class C o.N.	US02079K1079		STK	22	22	0	USD	1.739,520000	38.269,44	0,57	
Amazon.com Inc.	US0231351067		STK	11	11	0	USD	3.285,850000	36.144,35	0,54	
Amgen	US0311621009		STK	133	133	0	USD	227,170000	30.213,61	0,45	
Apple	US0378331005		STK	344	344	0	USD	133,720000	45.999,68	0,69	
Applied Materials	US0382221051		STK	536	536	0	USD	86,980000	46.621,28	0,69	
C.H. Robinson Worldwide	US12541W2098		STK	725	1.429	704	USD	93,040000	67.454,00	1,00	
Charter Communications Inc. Reg. Sh. Class A DL-,001	US16119P1084		STK	58	58	0	USD	653,490000	37.902,42	0,56	
Cisco Systems	US17275R1023		STK	728	728	0	USD	44,480000	32.381,44	0,48	

Vermögensaufstellung zum 31.12.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Comcast Class A	US20030N1019		STK	805	805	0	USD 51,210000	41.224,05	0,61
Costco Wholesale	US22160K1051		STK	103	103	0	USD 374,450000	38.568,35	0,57
Facebook Inc.	US30303M1027		STK	141	141	0	USD 271,870000	38.333,67	0,57
Fiserv	US3377381088		STK	355	355	0	USD 112,880000	40.072,40	0,60
Gilead Sciences	US3755581036		STK	441	441	0	USD 56,650000	24.982,65	0,37
Global Payments	US37940X1028		STK	200	200	0	USD 210,140000	42.028,00	0,63
Intel Corp.	US4581401001		STK	572	572	0	USD 48,750000	27.885,00	0,42
Intuit Inc.	US4612021034		STK	116	116	0	USD 375,550000	43.563,80	0,65
Intuitive Surgical	US46120E6023		STK	56	56	0	USD 815,300000	45.656,80	0,68
Microsoft Corp.	US5949181045		STK	162	162	0	USD 221,680000	35.912,16	0,53
Netflix Inc.	US64110L1061		STK	65	65	0	USD 524,590000	34.098,35	0,51
News Corp. NEW Registered Shares A DL -,01	US65249B1098		STK	3.740	7.372	3.632	USD 18,030000	67.432,20	1,00
NVIDIA	US67066G1040		STK	83	83	0	USD 525,830000	43.643,89	0,65
Oracle	US68389X1054		STK	597	597	0	USD 64,400000	38.446,80	0,57
PayPal Holdings	US70450Y1038		STK	196	196	0	USD 231,510000	45.375,96	0,68
Qualcomm	US7475251036		STK	365	365	0	USD 149,950000	54.731,75	0,82
Verzinsliche Wertpapiere									
2,125000000% United States of America DL-Notes 14/21	US912828WR74		USD	200	200	0	% 101,015625	202.031,25	3,01
1,750000000% United States of America DL-Notes 2015(20)	US912828N480		USD	300	0	0	% 100,007812	300.023,44	4,47
1,125000000% United States of America DL-Notes 2016(21)	US912828T347		USD	300	300	0	% 100,767578	302.302,73	4,50
2,375000000% United States of America DL-Notes 2018(21)	US9128284B36		USD	300	0	0	% 100,464844	301.394,53	4,49
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							USD	2.179.226,06	32,45
Nicht notierte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
1,375000000% United States of America DL-Notes 2016(21)	US912828R770		USD	200	200	0	% 100,531250	201.062,50	2,99
1,750000000% United States of America DL-Notes 2019(21)	US9128287F13		USD	200	200	0	% 100,960938	201.921,88	3,01
Summe der nicht notierten Wertpapiere							USD	402.984,38	6,00
Summe Wertpapiervermögen							USD	5.844.527,46	87,04
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Kauf)									
Offene Positionen									
EUR/USD 0,82 Mio.		OTC						13.274,69	0,20
EUR/USD 0,20 Mio.		OTC						1.499,44	0,02
Summe der Devisen-Derivate							USD	14.774,13	0,22

Vermögensaufstellung zum 31.12.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	343.689,68				422.807,02	6,30
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	451.795,81				451.795,81	6,73
Bank: UniCredit Bank AG			USD	118,31				118,31	0,00
Summe der Bankguthaben							USD	874.721,14	13,03
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			USD	7.923,04				7.923,04	0,12
Dividendenansprüche			USD	1.276,76				1.276,76	0,02
Summe sonstige Vermögensgegenstände							USD	9.199,80	0,14
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			USD	-28.999,45			USD	-28.999,45	-0,43
Fondsvermögen							USD	6.714.223,08	100 2)
AI US Dynamic EUR									
Anteilwert							EUR	97,13	
Umlaufende Anteile							STK	11.146	
AI US Dynamic USD									
Anteilwert							USD	100,81	
Umlaufende Anteile							STK	53.392	

Fußnoten:

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

2) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 18.149.257,29 USD.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.12.2020	
Euro	EUR	0,812876	= 1 US-Dollar (USD)
Marktschlüssel			
c) OTC	Over-the-Counter		

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
AES	US00130H1059	STK	-	6.161	
American Int. Grp.	US0268747849	STK	2.952	5.215	
Ameren	US0236081024	STK	429	429	
AmerisourceBergen	US03073E1055	STK	3.142	3.142	
Church & Dwight Co.	US1713401024	STK	-	1.661	
Edison International	US2810201077	STK	1.942	1.942	
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	US3703341046	STK	-	2.794	
Harley-Davidson	US4128221086	STK	-	3.243	
Interpublic Group of Companies	US4606901001	STK	-	3.074	
Invesco	BMG491BT1088	STK	4.949	8.174	
Kimberly-Clark	US4943681035	STK	222	836	
Kroger	US5010441013	STK	-	3.974	
NISOURCE	US65473P1057	STK	-	4.677	
Nordstrom	US6556641008	STK	-	1.548	
Pinnacle West Capital	US7234841010	STK	-	2.630	
Ralph Lauren	US7512121010	STK	454	454	
Unum	US91529Y1064	STK	4.136	11.244	
Viatis Inc. Registered Shares o.N.	US92556V1061	STK	117	117	
Xylem	US98419M1009	STK	-	3.578	
Verzinsliche Wertpapiere					
1,375000000% United States of America DL-Notes 2015(20)	US912828L658	USD	-	300	
Andere Wertpapiere					
Avalonbay Communities Inc.	US0534841012	STK	630	630	
Boston Properties	US1011211018	STK	681	1.614	
Equity Residential	US29476L1070	STK	2.769	2.769	
Essex Property Trust Inc. Registered Shares DL -,0001	US2971781057	STK	441	441	
Extra Space Storage Inc. Reg.Shs of Benef. Int. DL -,01	US30225T1025	STK	516	1.349	
Federal Realty Invest. Trust Reg.Shs of Benef.Inter. DL-,01	US3137472060	STK	1.365	3.177	
Iron Mountain Inc. Registered Shares DL -,01	US46284V1017	STK	-	8.884	
Public Storage	US74460D1090	STK	-	177	
Realty Income Corp. Registered Shares DL 1	US7561091049	STK	910	910	
Regency Centers Corp. Registered Shares DL -,01	US7588491032	STK	-	2.940	
SL Green Realty Corp. Registered Shares DL -,01	US78440X1019	STK	2.270	2.959	
UDR Inc. Registered Shares DL-,01	US9026531049	STK	2.117	2.117	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Ameriprise Financial	US03076C1062	STK	1.016	1.259	
Dish Network	US25470M1099	STK	1.701	1.701	
Flir Systems	US3024451011	STK	1.846	2.838	
Norwegian Cruise Line Holdings Registered Shares o.N.	BMG667211046	STK	7.438	11.676	
Paychex	US7043261079	STK	-	1.135	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Verzinsliche Wertpapiere					
1,875000000% United States of America DL-Notes 2017(20)	US9128283L27	USD	200	200	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
Kauf von Devisen auf Termin:					
EUR/USD		USD			1.800,00

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure USD 1.264.774,13

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG
Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 87,04
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,22

Sonstige Angaben

AI US Dynamic EUR
Anteilwert EUR 97,13
Umlaufende Anteile STK 11.146

AI US Dynamic USD
Anteilwert USD 100,81
Umlaufende Anteile STK 53.392

	AI US Dynamic EUR	AI US Dynamic USD
Währung	EUR	USD
Verwaltungsvergütung	1,19% p.a.	1,19% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	0,00%
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Mindestanlagevolumen	-	-

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 Tagesschlusskursen des betroffenen 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 in der Anteilklasse I sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung. Die KVG gewährt in der Anteilklasse R 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.com
E-Mail: 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:
€ 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)

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
www.hansainvest.de