

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2020

BRW Balanced Return

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

BRW Balanced Return

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

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +6,09 % in der Klasse V, von +7,14 % in der Klasse Institutional, von +6,59 % in der Klasse P sowie von +7,07 % in Klasse Direct.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögen im Detail per Ende Dezember 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 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, 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	9
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	11

Vermögensübersicht per 31. Dezember 2020

Fondsvermögen:	EUR 223.240.827,94	(215.049.306,07)
Umlaufende Anteile: Direct-Klasse	202.788	(141.695)
Institutional-Klasse	612.042	(453.737)
P-Klasse	2.547	(3.633)
V-Klasse	1.060.125	(1.262.524)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 30.06.2020
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	85.047	38,10	(39,60)
2. Anleihen	18.759	8,40	(8,72)
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	2.046	0,92	(1,02)
4. Sonstige Wertpapiere	96.990	43,44	(44,15)
5. Derivate	1	0,01	(0,14)
6. Bankguthaben	21.814	9,77	(5,81)
7. Sonstige Vermögensgegenstände	411	0,18	(0,71)
II. Verbindlichkeiten			
	-1.827	-0,82	(-0,15)
III. Fondsvermögen			
	223.241	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 EUR	% des Fondsvermögens	
					im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Amadeus IT Holding	ES0109067019		STK	45.458	3.557	16.311	EUR	60,720000	2.760.209,76	1,24
Anheuser-Busch InBev	BE0974293251		STK	10.703	0	25.970	EUR	58,040000	621.202,12	0,28
Bayerische Motoren Werke	DE0005190003		STK	8.650	0	22.750	EUR	72,230000	624.789,50	0,28
Henkel AG & Co. KGaA	DE0006048432		STK	20.765	0	7.762	EUR	92,300000	1.916.609,50	0,86
Hermes International	FR0000052292		STK	3.078	500	0	EUR	884,000000	2.720.952,00	1,22
L' Oréal	FR0000120321		STK	7.321	0	3.276	EUR	313,200000	2.292.937,20	1,03
Coloplast	DK0060448595		STK	15.355	6.466	0	DKK	929,600000	1.918.871,85	0,86
Compass Group	GB00BD6K4575		STK	109.417	0	0	GBP	13,920000	1.684.641,79	0,75
Reckitt Benckiser Group	GB00B24CGK77		STK	11.514	0	6.210	GBP	66,320000	844.606,22	0,38
Relx PLC	GB00B2B0DG97		STK	124.997	0	0	GBP	18,145000	2.508.650,12	1,12
Sage Group	GB00B8C3BL03		STK	195.445	0	0	GBP	5,898000	1.275.007,86	0,57
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634		STK	48.027	11.300	16.450	HKD	559,500000	2.817.815,00	1,26
3M Co.	US88579Y1010		STK	8.350	0	3.797	USD	174,110000	1.181.774,10	0,53
Accenture	IE00B4BNMY34		STK	4.919	4.919	0	USD	257,540000	1.029.783,17	0,46
Automatic Data Processing	US0530151036		STK	17.547	0	0	USD	173,810000	2.479.144,91	1,11
Berkshire Hathaway	US0846701086		STK	10	0	0	USD	345.095,000000	2.805.194,28	1,26
Church & Dwight Co.	US1713401024		STK	22.156	2.462	7.465	USD	86,710000	1.561.654,01	0,70
Estée Lauder	US5184391044		STK	13.321	2.764	0	USD	262,620000	2.843.733,56	1,27
Johnson & Johnson	US4781601046		STK	16.043	0	0	USD	156,050000	2.035.043,20	0,91
MasterCard	US57636Q1040		STK	10.842	845	0	USD	355,550000	3.133.533,65	1,40
MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	US55354G1004		STK	3.830	3.830	0	USD	436,990000	1.360.487,48	0,61
Nike	US6541061031		STK	20.700	0	0	USD	141,580000	2.382.300,44	1,07
S&P Global	US78409V1044		STK	9.939	3.574	0	USD	323,630000	2.614.663,12	1,17
Samsung Electronics	US7960502018		STK	1.238	0	689	USD	1.676,000000	1.686.626,56	0,76
Stryker	US8636671013		STK	7.001	0	2.877	USD	242,060000	1.377.550,04	0,62
Taiwan Semiconduct.Manufact.	US8740391003		STK	22.247	0	9.647	USD	108,900000	1.969.353,19	0,88
VISA	US92826C8394		STK	16.734	2.427	0	USD	218,360000	2.970.278,20	1,33
Waters Corp.	US9418481035		STK	12.507	0	0	USD	245,560000	2.496.520,01	1,12
Verzinsliche Wertpapiere										
0,000000000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl. Ser.173 v.2016(21)	DE0001141737		EUR	7.500	0	0	%	100,195500	7.514.662,50	3,37
7,875000000% Inter-American Dev. Bank RP/DL-MTN 16/23	XS1377496457		IDR	66.250.000	0	0	%	106,825000	4.096.054,17	1,83
6,450000000% Asian Development Bank IR/ DL-Medium-Term Nts 2016(21)	XS1464940565		INR	70.800	0	0	%	101,005500	794.753,21	0,36
6,200000000% Asian Development Bank IR/ DL-Medium-Term Nts 2016(26)	XS1496739464		INR	99.550	0	0	%	104,515500	1.156.314,52	0,52
6,500000000% Mexiko MN-Bonos 2012(22)	MX0MG00000Q0		STK	1.227.500	0	0	%	103,644008	5.197.167,40	2,33

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 EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
Sonstige Beteiligungswertpapiere										
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	7.171	0	0	CHF 309,825000	2.045.909,19	0,92	
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	76.718.793,83	34,38	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Aktien										
Novo-Nordisk	DK0060534915		STK	50.460	5.002	0	DKK 426,650000	2.894.136,65	1,30	
Adobe Systems Inc.	US00724F1012		STK	5.591	676	0	USD 497,450000	2.260.805,52	1,01	
Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class A o.N.	US02079K3059		STK	1.612	128	719	USD 1.736,250000	2.275.105,67	1,02	
Apple	US0378331005		STK	29.302	24.999	4.030	USD 133,720000	3.185.062,14	1,43	
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089		STK	1.375	0	695	USD 2.205,260000	2.464.828,89	1,10	
Facebook Inc.	US30303M1027		STK	13.250	0	2.540	USD 271,870000	2.928.204,76	1,31	
Gilead Sciences	US3755581036		STK	45.394	15.813	0	USD 56,650000	2.090.367,50	0,94	
Intuit Inc.	US4612021034		STK	9.405	0	0	USD 375,550000	2.871.116,69	1,29	
IPG Photonics Corp. Registered Shares DL -,0001	US44980X1090		STK	8.625	3.789	0	USD 224,290000	1.572.509,55	0,70	
Microsoft Corp.	US5949181045		STK	13.683	0	0	USD 221,680000	2.465.653,91	1,10	
PayPal Holdings	US70450Y1038		STK	11.859	0	8.743	USD 231,510000	2.231.732,31	1,00	
Qualcomm	US7475251036		STK	15.537	0	8.122	USD 149,950000	1.893.816,57	0,85	
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	29.133.340,16	13,05	
Investmentanteile										
Gruppenfremde Investmentanteile										
ACATIS IFK VALUE RENTEN UI	DE000A0X7582		ANT	115.028	6.268	113.440	EUR 47,500000	5.463.830,00	2,45	
BayernInv.Alpha Select Bond-F. Inhaber-Anteile A EUR-HGD.	DE000A2H9AR0		ANT	580	0	365	EUR 931,430000	540.229,40	0,24	
BayernInv.Alpha Select Bond-F. Inhaber-Anteile EUR-Hedged	DE000A1XDYZ9		ANT	5.594	299	0	EUR 885,600000	4.954.046,40	2,22	
BlueBay Fds-Inv.Gr.Euro Agg.Bd Nam.-Ant. I-EUR (AIDiv) o.N.	LU0549545654		ANT	137.162	25.327	0	EUR 122,280000	16.772.169,36	7,51	
DPAM L-Bds. EO Corp.High Yield Actions au Port. E Dis. o.N.	LU0966249483		ANT	37.998	1.043	1.775	EUR 147,160000	5.591.785,68	2,50	
Evli Nordic Corporate Bondon Inh.-Ant. IA EUR Dis. oN	FI0008812003		ANT	164.540	6.795	3.665	EUR 102,002000	16.783.381,54	7,52	
Flossbach von Storch - Bond Opportunities I	LU0399027886		ANT	109.769	25.589	0	EUR 148,940000	16.348.994,86	7,32	
KEPLER Europa Rentenfonds IT A	AT0000A20D95		ANT	78.140	25.240	0	EUR 104,690000	8.180.476,60	3,66	
M&G(L)IF1-M&G(L)Optimal Inc.Fd Act. Nom. C EUR Dis. oN	LU1670724886		ANT	1.109.705	36.365	610.850	EUR 10,088400	11.195.147,92	5,01	
PIMCO FDS GL INVES.SER.-Income Reg. Sh. Inst. EUR H. Inc.o.N.	IE00B8D0PH41		ANT	1.049.812	32.457	76.130	EUR 10,630000	11.159.501,56	5,00	
Summe der Investmentanteile							EUR	96.989.563,32	43,43	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	202.841.697,31	90,86	
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte										
DAX Future 19.03.2021		XEUR	EUR	Anzahl -1				-4.987,50	0,00	
Euro STOXX Index Futures 19.03.2021		XEUR	EUR	Anzahl -112				-26.320,00	-0,01	
E-Mini S&P 500 Index Futures 19.03.2021		XCME	USD	Anzahl -37				-55.791,74	-0,02	
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	-87.099,24	-0,03	

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 EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
USD/EUR 6,95 Mio.		OTC						65.089,70	0,03
Geschlossene Positionen									
USD/EUR 3,45 Mio.		OTC						23.306,99	0,01
Summe der Devisen-Derivate							EUR	88.396,69	0,04
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	20.813.674,31				20.813.674,31	9,32
Bank: DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen.			EUR	1.000.000,00				1.000.000,00	0,45
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			HKD	1.280,45				134,27	0,00
Summe der Bankguthaben							EUR	21.813.808,58	9,77
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	277.920,01				277.920,01	0,12
Dividendenansprüche			EUR	29.536,67				29.536,67	0,01
Kuponforderung			INR	3.086.050,00				34.297,07	0,02
Quellensteueransprüche			EUR	69.160,33				69.468,42	0,03
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	411.222,17	0,18
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			USD	-712.319,54				-486.316,90	-0,22
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-486.316,90	-0,22
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-1.340.880,67			EUR	-1.340.880,67	-0,60
Fondsvermögen							EUR	223.240.827,94	100 2)
BRW Balanced Return Direct									
Anteilwert							EUR	109,02	
Umlaufende Anteile							STK	202.788	
BRW Balanced Return Institutional									
Anteilwert							EUR	116,64	
Umlaufende Anteile							STK	612.042	
BRW Balanced Return P									
Anteilwert							EUR	106,98	
Umlaufende Anteile							STK	2.547	
BRW Balanced Return V									
Anteilwert							EUR	122,13	
Umlaufende Anteile							STK	1.060.125	

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Depotgebühr, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Performance Fee, Zinsen laufendes Konto

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 63,16 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 124.106.577,28 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.12.2020	
Schweizer Franken	CHF	1,085950	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,438750	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,904100	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	9,536150	= 1 Euro (EUR)
Rupiah	IDR	17.277,985000	= 1 Euro (EUR)
Indische Rupie52	INR	89,980000	= 1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	MXN	24,479300	= 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	PLN	4,601950	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,230200	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

XCME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND
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 (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
A.S. Création Tapeten	DE000A1TNNN5	STK	-	49.173	
Ryanair Holdings	IE00BYTBXV33	STK	-	171.750	
CVS Health Corp.	US1266501006	STK	-	27.266	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswerte: DAX Index, ESTX Index (Price) (EUR)		EUR			13.121,72
Basiswert: S&P 500 Index		USD			25.872,39
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
USD/EUR		EUR			15.497,30

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 8.175.293,56

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG
JP Morgan Chase & Co.
NatWest Markets N.V.
State Street Bank International GmbH

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 90,86
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,01

Sonstige Angaben

BRW Balanced Return Direct
Anteilwert EUR 109,02
Umlaufende Anteile STK 202.788

BRW Balanced Return Institutional
Anteilwert EUR 116,64
Umlaufende Anteile STK 612.042

BRW Balanced Return P
Anteilwert EUR 106,98
Umlaufende Anteile STK 2.547

BRW Balanced Return V
Anteilwert EUR 122,13
Umlaufende Anteile STK 1.060.125

	BRW Balanced Return Direct	BRW Balanced Return Institutional	BRW Balanced Return P	BRW Balanced Return V
Währung	EUR	EUR	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung	0,965%p.a.	0,715%p.a.	1,640%p.a.	1,265%p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	0,00%	4,00%	0,00%
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend
Mindestanlagevolumen	-	EUR 5.000.000	-	-

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 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 Direct sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt in der Anteilklasse Institutional sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt in der Anteilklasse P sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt in der Anteilklasse V 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:

ACATIS IFK VALUE RENTEN UI	0,9900 %
BayernInv.Alpha Select Bond-F. Inhaber-Anteile A EUR-HGD.	0,3500 %
BayernInv.Alpha Select Bond-F. Inhaber-Anteile EUR-Hedged	0,5000 %
BlueBay Fds-Inv.Gr.Euro Agg.Bd Nam.-Ant. I-EUR (AIDiv) o.N.	0,5000 %
DPAM L-Bds. EO Corp.High Yield Actions au Port. E Dis. o.N.	0,4000 %
Evli Nordic Corporate Bondon Inh.-Ant. IA EUR Dis. oN	0,4000 %
Flossbach von Storch - Bond Opportunities I	0,4300 %
KEPLER Europa Rentenfonds IT A	0,3600 %
M&G(L)IF1-M&G(L)Optimal Inc.Fd Act. Nom. C EUR Dis. oN	0,7500 %
PIMCO FDS GL INVES.SER.-Income Reg. Sh. Inst. EUR H. Inc.o.N.	0,5500 %

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:
€ 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 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
www.hansainvest.de