

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# HALBJAHRESBERICHT

BRW Balanced Return Plus

31. Dezember 2021

**HANSA**INVEST

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

---

Hamburg, im Februar 2022

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

BRW Balanced Return Plus

in der Zeit vom 01. Juli 2021 bis 31. Dezember 2021.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 8,93 % in der Klasse Institutional, von + 7,85 % in der Klasse V, von + 8,44 % in der Klasse P, von + 3,27 % in der Klasse IS sowie von + 8,80 % in Klasse Direct. Die Anteilklasse IS wurde zum 03.11.2021 neu aufgelegt.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens 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](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 31. DEZEMBER 2021 .....	4
VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2021 .....	5
ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV .....	10
KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN .....	12

## VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2021

Fondsvermögen:	EUR 354.460.659,69 (263.956.375,60)		
Umlaufende Anteile: Direct-Klasse	540.468		(415.968)
IS-Klasse	306.134 *)		
Institutional-Klasse	291.042		(330.809)
P-Klasse	53.307		(41.205)
V-Klasse	1.227.815		(1.039.503)

## VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	% des Fondsvermögens per 30.06.2021
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Aktien</b>	281.408	79,39	(78,03)
<b>2. Anleihen</b>	10.430	2,94	(4,13)
<b>3. Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>	7.573	2,14	(2,21)
<b>4. Derivate</b>	-1.584	-0,45	(-0,41)
<b>5. Bankguthaben</b>	58.096	16,39	(16,94)
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	114	0,03	(0,04)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-1.576	-0,44	(-0,94)
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>354.461</b>	<b>100,00</b>	

\*) Die Anteilklasse IS wurde zum 03.11.2021 neu aufgelegt.

## VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge  im Berichtszeitraum	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Amadeus IT Group S.A.	ES0109067019	STK	94.996	30.852	0	EUR	59,640000	5.665.561,44	1,59
Henkel AG & Co. KGaA VZO	DE0006048432	STK	94.844	50.233	0	EUR	71,140000	6.747.202,16	1,89
Hermes International	FR0000052292	STK	6.063	0	0	EUR	1.537,500000	9.321.862,50	2,62
L'Oréal	FR0000120321	STK	15.165	0	0	EUR	419,800000	6.366.267,00	1,79
CSL	AU000000CSL8	STK	28.296	28.296	0	AUD	292,500000	5.299.894,34	1,50
Givaudan	CH0010645932	STK	565	565	0	CHF	4.792,000000	2.614.785,84	0,74
Compass Group	GB00BD6K4575	STK	217.696	48.782	0	GBP	16,415000	4.257.183,51	1,20
Games Workshop Group PLC Registered Shares LS -,05	GB0003718474	STK	36.175	16.047	0	GBP	100,100000	4.313.935,55	1,22
Relx PLC	GB00B2B0DG97	STK	266.220	0	0	GBP	24,040000	7.624.408,86	2,15
Tencent Holdings Ltd.	KYG875721634	STK	178.914	80.400	0	HKD	443,400000	8.975.557,80	2,53
Accenture PLC	IE00B4BNMY34	STK	24.941	0	0	USD	413,830000	9.109.336,77	2,57
Automatic Data Processing	US0530151036	STK	31.393	0	0	USD	245,560000	6.803.640,69	1,92
Berkshire Hathaway	US0846701086	STK	23	5	0	USD	452.700,000000	9.189.444,42	2,59
Church & Dwight Co.	US1713401024	STK	65.841	0	0	USD	101,420000	5.893.468,27	1,66
Estée Lauder	US5184391044	STK	19.970	0	0	USD	367,340000	6.474.365,47	1,83
Johnson & Johnson	US4781601046	STK	53.296	16.904	0	USD	172,310000	8.105.056,05	2,29
MasterCard Inc.	US57636Q1040	STK	34.190	12.488	0	USD	360,990000	10.892.942,15	3,07
MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	US55354G1004	STK	15.166	1.655	0	USD	612,540000	8.198.915,88	2,31
Nike	US6541061031	STK	43.352	0	0	USD	167,490000	6.408.390,17	1,81
S&P Global	US78409V1044	STK	21.922	0	0	USD	470,480000	9.102.742,65	2,57
Stryker	US8636671013	STK	20.599	7.875	0	USD	270,690000	4.921.180,27	1,39
Taiwan Semiconduct.Manufact.	US8740391003	STK	62.252	13.689	0	USD	120,420000	6.616.112,12	1,87
VISA	US92826C8394	STK	53.645	16.964	0	USD	217,870000	10.315.198,93	2,91
Waters Corp.	US9418481035	STK	22.849	0	0	USD	372,010000	7.501.925,33	2,12
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
6,200000000% Asian Development Bank IR/ DL-Medium-Term Nts 2016(26)	XS1496739464	INR	34.400	0	0	%	100,877500	411.619,29	0,12
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>									
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048	STK	20.618	2.377	0	CHF	380,333600	7.573.246,57	2,14
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>178.704.244,03</b>	<b>50,40</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Coloplast	DK0060448595	STK	53.276	14.257	0	DKK	1.151,000000	8.246.071,80	2,33
Novo-Nordisk	DK0060534915	STK	127.701	10.251	0	DKK	735,000000	12.621.815,14	3,56
Adobe Systems Inc.	US00724F1012	STK	18.620	2.297	0	USD	570,530000	9.375.816,25	2,65
Alphabet Inc. Cl. A	US02079K3059	STK	3.333	0	0	USD	2.924,010000	8.601.319,74	2,43
Apple Inc.	US0378331005	STK	53.981	0	0	USD	178,200000	8.489.840,87	2,40
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089	STK	2.132	385	0	USD	2.395,920000	4.508.275,40	1,27
Costco Wholesale	US22160K1051	STK	12.018	0	0	USD	563,910000	5.981.263,30	1,69
Intuit Inc.	US4612021034	STK	15.485	0	0	USD	643,360000	8.792.577,20	2,48
IPG Photonics Corp. Registered Shares DL -,0001	US44980X1090	STK	27.663	12.672	0	USD	172,270000	4.205.908,84	1,19
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	31.926	5.738	0	USD	344,360000	9.703.046,96	2,74

## VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum					
Microsoft Corp.	US5949181045		STK	54.917	4.706	0	USD	339,320000	16.446.261,37	4,64
PayPal Holdings Inc.	US70450Y1038		STK	43.368	17.754	0	USD	191,880000	7.344.293,58	2,07
Qualcomm	US7475251036		STK	19.012	0	0	USD	182,730000	3.066.116,02	0,87
Verisk Analytics Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	US92345Y1064		STK	16.417	16.417	0	USD	228,090000	3.304.844,03	0,93
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
0,000000000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.175 v. 17/22	DE0001141752		EUR	10.000	0	0	%	100,181000	10.018.100,00	2,82
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>120.705.550,50</b>	<b>34,07</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>299.409.794,53</b>	<b>84,47</b>
<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 18.03.2022		XEUR	EUR	Anzahl -8					-48.900,00	-0,01
Euro STOXX Index Futures 18.03.2022		XEUR	EUR	Anzahl -558					-334.800,00	-0,09
E-Mini S&P 500 18.03.2022		XCME	USD	Anzahl -246					-1.223.975,11	-0,36
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>								<b>EUR</b>	<b>-1.607.675,11</b>	<b>-0,46</b>
<b>Devisen-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Währungsterminkontrakte</b>										
FUTURES EUR/USD 03/22		XCME	USD	Anzahl 438				1,133050	24.160,45	0,01
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>								<b>EUR</b>	<b>24.160,45</b>	<b>0,01</b>

## VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Bankguthaben</b>								
<b>EUR - Guthaben bei:</b>								
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	35.995.360,06			35.995.360,06	10,16
Bank: DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen.			EUR	20.000.000,00			20.000.000,00	5,64
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>								
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	2.373.193,12			2.094.517,56	0,59
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	5.038,25			6.002,20	0,00
<b>Summe der Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>58.095.879,82</b>	<b>16,39</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
Zinsansprüche			EUR	5.973,23			5.973,23	0,00
Dividendenansprüche			EUR	78.794,94			78.794,94	0,02
Quellensteueransprüche			EUR	29.303,48			29.303,48	0,01
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>114.071,65</b>	<b>0,03</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>								
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen			DKK	-153,89			-20,69	0,00
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			CHF	-0,48			-0,46	0,00
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			HKD	-40,86			-4,62	0,00
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			AUD	-32,41			-20,75	0,00
<b>Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>						<b>EUR</b>	<b>-46,52</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-1.575.525,13</b>		<b>EUR</b>	<b>-1.575.525,13</b>	<b>-0,44</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>354.460.659,69</b>	<b>100,2)</b>
<b>BRW Balanced Return Plus Direct</b>								
<b>Anteilwert</b>						<b>EUR</b>	<b>143,03</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>						<b>STK</b>	<b>540.468</b>	
<b>BRW Balanced Return Plus IS</b>								
<b>Anteilwert</b>						<b>EUR</b>	<b>103,27</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>						<b>STK</b>	<b>306.134</b>	
<b>BRW Balanced Return Plus Institutional</b>								
<b>Anteilwert</b>						<b>EUR</b>	<b>139,73</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>						<b>STK</b>	<b>291.042</b>	
<b>BRW Balanced Return Plus P</b>								
<b>Anteilwert</b>						<b>EUR</b>	<b>140,78</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>						<b>STK</b>	<b>53.307</b>	
<b>BRW Balanced Return Plus V</b>								
<b>Anteilwert</b>						<b>EUR</b>	<b>160,75</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>						<b>STK</b>	<b>1.227.815</b>	

**Fußnoten:**

1) noch nicht abgeführte Performance Fee, 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 89,14 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 485.457.592,86 EUR.

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.12.2021	
Australischer Dollar	AUD	1,561650	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,035450	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,436350	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,839400	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	8,838500	= 1 Euro (EUR)
Indische Rupie52	INR	84,305719	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,133050	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
b) Terminbörsen			
XCME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE		
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>					
Samsung Electronics	US7960502018	STK	-	2.419	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
6,450000000% Asian Development Bank IR/DL-Medium-Term Nts 2016(21)	XS1464940565	INR	-	38.500	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Gilead Sciences	US3755581036	STK	-	77.128	
<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>					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswerte: DAX Index, ESTX Index (Price) (EUR)		EUR			29.295,29
Basiswert: S&P 500 Index		USD			85.107,08
<b>Währungsterminkontrakte</b>					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: Euro/US-Dollar		USD			91.397,99

## ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

## Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 68.316.090,00

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

## Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner &amp; Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 84,47  
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -0,45

## Sonstige Angaben

## BRW Balanced Return Plus Direct

Anteilwert EUR 143,03  
Umlaufende Anteile STK 540.468

## BRW Balanced Return Plus IS

Anteilwert EUR 103,27  
Umlaufende Anteile STK 306.134

## BRW Balanced Return Plus Institutional

Anteilwert EUR 139,73  
Umlaufende Anteile STK 291.042

## BRW Balanced Return Plus P

Anteilwert EUR 140,78  
Umlaufende Anteile STK 53.307

## BRW Balanced Return Plus V

Anteilwert EUR 160,75  
Umlaufende Anteile STK 1.227.815

	BRW Balanced Return Plus Direct	BRW Balanced Return Plus IS	BRW Balanced Return Plus Institutional
<b>Währung</b>	EUR	EUR	EUR
<b>Verwaltungsvergütung</b>	1,065%p.a.	0,57%p.a.	0,815%p.a.
<b>Ausgabeaufschlag</b>	0,00%	0,00%	0,00%
<b>Ertragsverwendung</b>	Ausschüttung	Ausschüttung	Ausschüttung
<b>Mindestanlagevolumen</b>	-	EUR 1.000.000,00	EUR 5.000.000,00

	BRW Balanced Return Plus P	BRW Balanced Return Plus V
<b>Währung</b>	EUR	EUR
<b>Verwaltungsvergütung</b>	1,740%p.a.	1,365%p.a.
<b>Ausgabeaufschlag</b>	4,00%	0,00%
<b>Ertragsverwendung</b>	Ausschüttung	Ausschüttung
<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 Tagesschlusskursen des be-

troffenen 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 BRW Balanced Return Plus Direct sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung. Die KVG gewährt für die Anteilklasse BRW Balanced Return Plus IS sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse BRW Balanced Return Plus Institutional sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung. Die KVG gewährt für die Anteilklasse BRW Balanced Return Plus P sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse BRW Balanced Return Plus V 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: € 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 IDU-  
NA 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 Aufsichtsratsvorsit-  
zender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Ge-  
schäftsführung der SIGNAL IDUNA Asset Management  
GmbH und der HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie  
Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Manage-  
ment AG)

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

Ludger Wibbeke (zugleich stellvertretender Aufsichtsrats-  
vorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. sowie Vorsitzen-  
der 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.com](http://www.hansainvest.com)

**HANSA**INVEST