

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2019

D&R Zins Strategie



Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

D&R Zins Strategie

in der Zeit vom 2. Januar 2019 bis 30. Juni 2019.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 6,44 % in der Klasse I.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Investmentvermögens im Detail per Ende Juni darstellte. Abseits dessen stehen wir Ihnen aber auch für weitere Fragen gern zur Verfügung und verbleiben

mit herzlichen Grüßen

Ihre
HANSAINVEST-Geschäftsführung

Nicholas Brinckmann, Dr. Jörg W. Stotz, Ludger Wibbeke

Hamburg, im August 2019

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensübersicht per 30. Juni 2019	4
Vermögensaufstellung per 30. Juni 2019	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	10
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	11

Vermögensübersicht per 30. Juni 2019

Fondsvermögen: EUR 19.468.194,83 *)

Umlaufende Anteile: 182.900

Vermögensaufteilung in TEUR/%		
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	18.620	95,64
2. Derivate	-11	-0,06
3. Bankguthaben	744	3,83
4. Sonstige Vermögensgegenstände	240	1,23
II. Verbindlichkeiten		
	-125	-0,64
III. Fondsvermögen		
	19.468	100,00

*) Auflage am 02.01.2019

Vermögensaufstellung per 30. Juni 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
4,250000000% Aareal Bank AG 14/26	DE000A1TNC94		EUR	200	200	0	% 104,621000	209.242,00	1,07
4,750000000% ABN AMRO Bank N.V. EO-FLR Cap. Secs 2017(27/Und.)	XS1693822634		EUR	200	200	0	% 102,750000	205.500,00	1,06
4,000000000% AEGON N.V. EO-FLR MTN 2014(24/44)	XS1061711575		EUR	200	200	0	% 109,789000	219.578,00	1,13
3,375000000% Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.14(24/unb.)	DE000A13R7Z7		EUR	400	400	0	% 109,600000	438.400,00	2,25
0,950000000% ArcelorMittal S.A. EO-Medium-Term Notes 17(17/23)	XS1730873731		EUR	100	100	0	% 100,868480	100.868,48	0,52
4,596000000% Assicurazioni Generali S.p.A. EO-FLR MTN 14(25/Und.)	XS1140860534		EUR	400	400	0	% 104,251500	417.006,00	2,14
3,736000000% AXA EO-FLR-MTN 05/10/Und.	XS0210434782		EUR	500	500	0	% 101,561500	507.807,50	2,61
0,548000000% AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.)	XS0203470157		EUR	200	200	0	% 68,125000	136.250,00	0,70
5,750000000% Banco Santander S.A. EO-Secs 2004(09/Und.)	XS0202774245		EUR	50	50	0	% 100,583000	50.291,50	0,26
2,000000000% Barclays PLC EO-FLR MTN 2017(23/28)	XS1678970291		EUR	100	100	0	% 98,187710	98.187,71	0,50
3,750000000% Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2014(2024/2074)	DE000A11QR73		EUR	450	450	0	% 103,021820	463.598,19	2,38
2,375000000% Bayer AG FLR-Sub. Anl.v.2015(2022/2075)	DE000A14J611		EUR	100	100	0	% 99,495785	99.495,79	0,51
1,966000000% BdL fiduciary for HSH Nordbank SEC. 02/14	XS0142391894		EUR	100	100	0	% 23,313000	23.313,00	0,12
1,680000000% BNP Paribas Fortis S.A. EO-FLR CV.Nts 07(Und.)	BE0933899800		EUR	500	500	0	% 74,415000	372.075,00	1,91
4,875000000% BNP Paribas S.A. EO-Notes 2005(11/Und.)	FR0010239319		EUR	50	50	0	% 102,197500	51.098,75	0,26
5,250000000% Caixabank S.A. EO-FLR Notes 2018(26/Und.)	ES0840609012		EUR	400	400	0	% 93,791000	375.164,00	1,93
0,000000000% Capital Raising GmbH Inh.-Teilschv. v.02(13/unbef.)	DE0007490724		EUR	50	50	0	% 59,969000	29.984,50	0,15
4,000000000% Commerzbank AG T2 Nachr.MTN S.865 v.2016(26)	DE000CZ40LD5		EUR	150	150	0	% 114,384915	171.577,37	0,88
4,000000000% Commerzbank AG T2 Nachr.MTN S.874 v.2017(27)	DE000CZ40LW5		EUR	200	200	0	% 115,394000	230.788,00	1,19
4,500000000% Crédit Agricole Assurances SA EO-FLR Notes 2014(25/Und.)	FR0012222297		EUR	100	100	0	% 110,330210	110.330,21	0,57
0,711000000% Crédit Agricole S.A. EO-FLR Obl. 2005(15/Und.)	FR0010161026		EUR	300	300	0	% 72,234500	216.703,50	1,11
6,000000000% Deutsche Bank AG FLR-Nachr. Anl.v.14(22/unb.)	DE000DB7XHP3		EUR	200	200	0	% 87,612000	175.224,00	0,90
5,125000000% Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub. Anl.v.2015(2021/2075)	XS1271836600		EUR	300	300	0	% 106,101000	318.303,00	1,63
5,750000000% Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr. FLR-MTN 18/und.	XS1808862657		EUR	200	200	0	% 102,408000	204.816,00	1,05
3,932000000% Deutsche Postbank EO-FLR 04/09	DE000A0DHUM0		EUR	400	400	0	% 96,204000	384.816,00	1,98
1,286000000% DZ BANK Cap. Funding Tr. II EO-FLR Tr. Pref.Sec.04/11 U.	DE000A0DCXA0		EUR	25	25	0	% 99,113500	24.778,38	0,13
2,192000000% DZ BANK EO-FLR Tr.Pref.Sec. 03/08/Und.	DE0009078337		EUR	100	100	0	% 99,903000	99.903,00	0,51
4,250000000% Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR MTN 13(20/Und.)	FR0011401736		EUR	500	500	0	% 102,561000	512.805,00	2,63

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum						
3,625000000% EnBW Energie Baden-Württem. FLR-Anl. 14/76	XS1044811591		EUR	300	300	0	%	105,388500	316.165,50	1,62	
3,375000000% ENEL S.p.A. EO-FLR Cap. Secs 2018(26/81)	XS1713463559		EUR	400	400	0	%	101,807000	407.228,00	2,09	
2,125000000% Evonik Industries AG FLR-Nachr.-Anl. v.17(22/77)	DE000A2GSFF1		EUR	300	300	0	%	103,062875	309.188,63	1,59	
5,625000000% Fürstenberg Capital II GmbH Subord.-Notes v.05(11/unb.)	DE000A0EUBN9		EUR	200	200	0	%	66,120000	132.240,00	0,68	
7,000000000% GRENKE AG FLR-Subord. Bond v.17(23/unb.)	XS1689189501		EUR	200	200	0	%	109,650000	219.300,00	1,13	
3,375000000% Hannover Rück SE Sub.-FLR-Bonds.v.14(25/unb.)	XS1109836038		EUR	100	100	0	%	110,634000	110.634,00	0,57	
1,819000000% HT1 Funding GmbH FLR-Anl. v.06(17/unb.)	DE000A0KAAA7		EUR	400	400	0	%	96,004500	384.018,00	1,97	
1,875000000% Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2017(23/Und.)	XS1721244371		EUR	200	200	0	%	101,358000	202.716,00	1,04	
0,350000000% ING Groep N.V. EO-FLR Bonds 2003(13/Und.)	NL0000113587		EUR	400	400	0	%	70,750000	283.000,00	1,45	
2,000000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(28)	IT0005323032		EUR	200	200	0	%	101,372835	202.745,67	1,04	
2,625000000% K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.17/23	XS1591416679		EUR	100	100	0	%	106,708500	106.708,50	0,55	
3,250000000% K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.18/24	XS1854830889		EUR	100	100	0	%	108,056500	108.056,50	0,56	
2,875000000% Landesbank Baden-Württemberg Nachr. FLR-MTN S.746 14(21/26)	XS1072249045		EUR	100	100	0	%	103,504735	103.504,74	0,53	
4,500000000% LANXESS AG FLR-Sub.Anl. v.2016(2023/2076)	XS1405763019		EUR	480	480	0	%	110,031500	528.151,20	2,71	
2,625000000% Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2014(2021/2074)	XS1152338072		EUR	200	200	0	%	103,881310	207.762,62	1,07	
2,875000000% Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2019(2029/2079)	XS2011260705		EUR	100	100	0	%	102,545500	102.545,50	0,53	
3,500000000% Nordea Bank Abp EO-FLR Cap.MTN 2017(25/Und.)	XS1725580465		EUR	400	400	0	%	96,792500	387.170,00	1,99	
6,000000000% NordLB MTN 10/20	XS0520938647		EUR	300	450	150	%	102,400000	307.200,00	1,58	
5,250000000% Orange EO-FLR MTN 14/24	XS1028599287		EUR	100	100	0	%	116,803000	116.803,00	0,60	
2,375000000% Orange EO-FLR MTN 19/50	FR0013413887		EUR	300	300	0	%	103,321835	309.965,51	1,59	
2,000000000% Peugeot S.A. EO-MTN 17/24	FR0013245586		EUR	200	200	0	%	105,436500	210.873,00	1,08	
0,670000000% Rothschild&Co Cont.Finance PLC EO-FLR Notes 2004(14/Und.)	XS0197703118		EUR	100	100	0	%	71,317500	71.317,50	0,37	
3,500000000% RWE AG FLR-Sub.Anl. v.2015(2025/2075)	XS1219499032		EUR	340	340	0	%	105,593000	359.016,20	1,84	
6,750000000% Société Générale S.A. EO-FLR-MTN 2014(21/Und.)	XS0867620725		EUR	400	400	0	%	106,623500	426.494,00	2,19	
6,500000000% Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR-Certs 14/Und.	XS1002121454		EUR	400	400	0	%	122,025500	488.102,00	2,51	
2,750000000% Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2019(25)	XS1982819994		EUR	200	200	0	%	100,294500	200.589,00	1,03	
3,875000000% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2018(26/Und.)	XS1795406658		EUR	400	400	0	%	103,205000	412.820,00	2,12	
2,995000000% TenneT Holding EO-FLR-Nts 17/24/Und.	XS1591694481		EUR	400	400	0	%	105,579000	422.316,00	2,17	
2,750000000% ThyssenKrupp AG Medium Term Notes v.16(20/21)	DE000A2AAPF1		EUR	50	50	0	%	103,239500	51.619,75	0,27	
2,625000000% Total S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)	XS1195202822		EUR	300	300	0	%	106,521800	319.565,40	1,64	
7,750000000% Volksbank Wien AG EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	AT000B121991		EUR	200	200	0	%	102,261000	204.522,00	1,05	
3,500000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2015(30/Und.)	XS1206541366		EUR	200	300	100	%	97,459000	194.918,00	1,00	
3,875000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2017(27/Und.)	XS1629774230		EUR	400	400	0	%	101,404125	405.616,50	2,08	
4,125000000% Wüstenrot Bausparkasse AG Nachrang IHS v.17(27)	DE000WBPOA20		EUR	300	300	0	%	102,910000	308.730,00	1,59	
0,625000000% Scandinavian Airlines System SF-Anl. 1986(91/Und.)	CH0006125253		CHF	1.000	1.000	0	%	31,698000	285.246,34	1,47	

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum					
0,000000000% DEPFA BANK PLC TN-Zero MTN 05/20	XS0221762932		TRY	1.000	1.000	0	%	81,950000	124.737,43	0,64
2,582000000% AEGON N.V. DL-FLR Nts 2004(14/Und.)	NL0000116168		USD	100	100	0	%	65,580500	57.681,08	0,30
4,000000000% Goldman Sachs Capital II DL-FLR Pref.Secs 2007(12/Und.)	US381427AA15		USD	300	300	0	%	81,000000	213.729,72	1,10
6,250000000% Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr. DL-IHS.S.1748 v.14/24	XS1055787680		USD	400	400	0	%	91,046500	320.318,40	1,65
Summe der börsengehandelten Wertpapiere								EUR	16.171.220,57	83,07
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
5,250000000% Banco Santander S.A. EO-FLR Nts 2017(23/Und.)	XS1692931121		EUR	200	200	0	%	101,451500	202.903,00	1,04
5,500000000% Banco Santander S.A. EO-Pref. Secs 2004(09/Und.)	DE000A0DE4Q4		EUR	100	100	0	%	101,859500	101.859,50	0,52
1,750000000% Deutsche Bk Capital Fin. Tr. I EO-FLR Tr.Pr. Sec.2005(15/Und.)	DE000A0E5JD4		EUR	500	500	0	%	70,748500	353.742,50	1,82
4,875000000% Deutsche Bank AG FLR-Sub.Anl. v.2017(2027/2032)	US251526BN89		USD	200	200	0	%	85,775000	150.886,14	0,78
5,300000000% Tesla Inc. DL-Notes 2017(17/25) Reg.S	USU8810LAA18		USD	100	150	50	%	88,000000	77.400,06	0,40
4,189000000% Mitsub. UFJ Invest.Ser.Bk.Dep. EO-FLR Exch. Notes 2009(50)	XS0413650218		EUR	800	800	0	%	54,273000	434.184,00	2,23
2,500000000% Danske Bank AS EO-FLR Med.-T. Nts 2019(24/29)	XS1967697738		EUR	100	100	0	%	104,024500	104.024,50	0,53
4,625000000% DIC Asset AG Anleihe v.2014(2019)	DE000A12T648		EUR	50	50	0	%	100,555500	50.277,75	0,26
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere								EUR	1.475.277,45	7,58
Nicht notierte Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
2,200000000% Landesbank Baden-Württemberg Inh.-Schuldv. 19(29)	DE000LB13HZ5		EUR	200	200	0	%	102,350395	204.700,79	1,05
4,000000000% IKB Deutsche Industriebank AG Nachr.-MTN-IHSv.17(27)	DE000A2E4Q88		EUR	100	100	0	%	103,350000	103.350,00	0,53
4,500000000% IKB Deutsche Industriebank AG Nachr. Anleihe v. v.2017(2022)	DE000A2E4QG3		EUR	200	200	0	%	104,175500	208.351,00	1,07
4,750000000% Jyske Bank A/S EO-FLR Bonds 2017(27/Und.)	XS1577953331		EUR	200	200	0	%	100,104500	200.209,00	1,03
4,750000000% Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr.-MTN-IHS v.13/23	DE000NLB2HC4		EUR	50	50	0	%	102,712000	51.356,00	0,26
4,000000000% Otto (GmbH & Co KG) Sub.-FLR-Nts.v.18(25/unb.)	XS1853998182		EUR	200	200	0	%	102,660500	205.321,00	1,05
Summe der nicht notierten Wertpapiere								EUR	973.287,79	4,99
Summe Wertpapiervermögen								EUR	18.619.785,81	95,64
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Derivate auf einzelne Wertpapiere										
Wertpapier-Terminkontrakte										
Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten										
Euro Bund Futures 06.09.2019		XEUR	EUR	Anzahl -4					-6.360,00	-0,03
Euro Bund Futures 06.09.2019		XEUR	EUR	Anzahl -4					-4.920,00	-0,03
Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere								EUR	-11.280,00	-0,06

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	727.936,18				727.936,18	3,74
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	1.588,04				1.429,06	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			TRY	6.495,14				988,64	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	15.413,12				13.556,55	0,07
Summe der Bankguthaben							EUR	743.910,43	3,83
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	240.381,58				240.381,58	1,23
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	240.381,58	1,23
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-124.602,99			EUR	-124.602,99	-0,64
Fondsvermögen							EUR	19.468.194,83	100 2)
D&R Zins Strategie I									
Anteilwert							EUR	106,44	
Umlaufende Anteile							STK	182.900	

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, 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 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 23.511.207,92 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 28.06.2019	
Schweizer Franken	CHF	1,111250	= 1 Euro (EUR)
Neue Türkische Lira	TRY	6,569800	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,136950	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
a) Wertpapierhandel			
	Organisierter Markt		
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 (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
2,125000000% Banco Santander S.A. EO-MTN 18/28	XS1767931121	EUR	100	100	
5,250000000% OMV AG EO-FLR Notes 2015(21/Und.)	XS1294342792	EUR	100	100	
1,250000000% Slowenien, Republik EO-Bonds 2017(27)	SI0002103685	EUR	100	100	
4,625000000% Vonovia Finance B.V. EO-FLR Notes 2014(19/74)	XS1028959671	EUR	200	200	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Wertpapier-Terminkontrakte					
Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: Bundesrep. Deutschland Euro-BUND synth. Anleihe		EUR			1.326,16

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 1.380.960,00

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 %)	95,64
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,06

Sonstige Angaben

D&R Zins Strategie I

Anteilwert	EUR	106,44
Umlaufende Anteile	STK	182.900

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Der Aktienwert 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 Aufwandsersatzungen. Die KVG gewährt 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:
€ 21.729.099,42
(Stand: 31.12.2018)

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):
€ 222.136.245,61
(Stand: 31.12.2018)

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

Thomas Gollub,
Berater der Aramea Asset
Management AG, Wedel

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 sowie Mitglied der Geschäftsfüh-
rung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

Nicholas Brinckmann
(zugleich Sprecher der Geschäftsführung
HANSAINVEST Real Assets GmbH)

Ludger Wibbeke (ab 01.07.2019)
(zugleich Aufsichtsratsmitglied der
HANSAINVEST LUX S.A.)

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