

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2019

EICHLER & MEHLERT Balanced Strategie

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

EICHLER & MEHLERT Balanced Strategie

in der Zeit vom 1. Januar 2019 bis 30. Juni 2019.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 9,28 %.

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	12

Vermögensübersicht per 30. Juni 2019

Fondsvermögen: EUR 30.754.852,54 (27.983.842,40)

Umlaufende Anteile: 512.707 (507.550)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.12.2018
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	13.551	44,06	(39,45)
2. Anleihen	10.908	35,47	(41,18)
3. Zertifikate	596	1,94	(1,93)
4. Andere Wertpapiere	450	1,46	(1,50)
5. Sonstige Wertpapiere	1.204	3,92	(0,00)
6. Derivate	-32	-0,11	(0,00)
7. Bankguthaben	3.999	13,00	(15,64)
8. Sonstige Vermögensgegenstände	126	0,41	(0,47)
II. Verbindlichkeiten			
	-47	-0,15	(-0,17)
III. Fondsvermögen			
	30.755	100,00	

Vermögensaufstellung per 30. Juni 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				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
adidas	DE000A1EWWW0		STK	1.000	0	0	EUR 265,700000	265.700,00	0,86
Allianz	DE0008404005		STK	2.000	0	0	EUR 210,650000	421.300,00	1,37
Alstom	FR0010220475		STK	10.000	0	5.000	EUR 41,210000	412.100,00	1,34
Arkema	FR0010313833		STK	2.500	0	0	EUR 81,040000	202.600,00	0,66
ASR Nederland N.V. Aandelen aan toonder o.N.	NL0011872643		STK	10.000	3.000	0	EUR 35,100000	351.000,00	1,14
AXA	FR0000120628		STK	15.000	3.000	0	EUR 23,000000	345.000,00	1,12
BASF	DE000BASF111		STK	5.000	0	0	EUR 63,080000	315.400,00	1,03
Bayerische Motoren Werke	DE0005190003		STK	3.500	0	2.000	EUR 64,850000	226.975,00	0,74
Cort.Amorim-Soc.Gest.Part.S.SA Aççoes Port. EO 1	PTCOR0AE0006		STK	30.000	0	0	EUR 10,160000	304.800,00	0,99
Daimler	DE0007100000		STK	3.500	6.500	3.000	EUR 48,295000	169.032,50	0,55
Danone	FR0000120644		STK	7.500	0	0	EUR 74,700000	560.250,00	1,82
Deutsche Telekom	DE0005557508		STK	20.000	5.000	0	EUR 15,170000	303.400,00	0,99
HeidelbergCement	DE0006047004		STK	5.000	5.000	0	EUR 70,740000	353.700,00	1,15
Iberdrola	ES0144580Y14		STK	40.000	40.000	0	EUR 8,776000	351.040,00	1,14
Indus	DE0006200108		STK	5.000	0	0	EUR 38,950000	194.750,00	0,63
Infineon Technologies	DE0006231004		STK	20.000	10.000	0	EUR 15,248000	304.960,00	0,99
Kering	FR0000121485		STK	500	0	0	EUR 515,600000	257.800,00	0,84
L' Oréal	FR0000120321		STK	2.000	0	0	EUR 248,000000	496.000,00	1,61
LVMH	FR0000121014		STK	1.000	200	0	EUR 368,350000	368.350,00	1,20
Mayr-Melnhof Karton	AT0000938204		STK	2.000	500	0	EUR 110,000000	220.000,00	0,72
Münchener Rückversicherung	DE0008430026		STK	2.000	0	0	EUR 220,800000	441.600,00	1,44
OSRAM Licht	DE000LED4000		STK	5.000	0	0	EUR 29,560000	147.800,00	0,48
RWE	DE0007037129		STK	14.000	14.000	0	EUR 21,490000	300.860,00	0,98
Sonae	PTSON0AM0001		STK	300.000	0	0	EUR 0,827000	248.100,00	0,81
STEF S.A. Actions Port. EO 1	FR0000064271		STK	2.500	0	0	EUR 74,600000	186.500,00	0,61
Stora Enso	FI0009005961		STK	20.000	20.000	0	EUR 10,025000	200.500,00	0,65
Total S.A.	FR0000120271		STK	6.000	0	0	EUR 49,125000	294.750,00	0,96
Vidrala S.A. Acciones Port. EO 1,02	ES0183746314		STK	3.675	0	0	EUR 81,600000	299.880,00	0,98
Viscofan	ES0184262212		STK	6.500	0	0	EUR 45,860000	298.090,00	0,97
Wacker Neuson	DE000WACK012		STK	10.000	2.500	2.500	EUR 21,820000	218.200,00	0,71
Wirecard AG	DE0007472060		STK	2.500	1.000	0	EUR 148,800000	372.000,00	1,21
Dometic Group AB Namn-Aktier o.N.	SE0007691613		STK	40.000	0	0	SEK 91,980000	349.153,02	1,14
Berkshire Hathaway	US0846707026		STK	2.000	500	0	USD 212,020000	372.962,75	1,21
Lockheed Martin	US5398301094		STK	1.050	0	0	USD 359,090000	331.628,04	1,08
Raytheon Co.	US7551115071		STK	2.000	0	0	USD 178,060000	313.223,98	1,02
The Walt Disney	US2546871060		STK	2.500	2.500	0	USD 139,300000	306.301,95	1,00

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						
Verzinsliche Wertpapiere											
4,250000000% Aareal Bank AG 14/26	DE000A1TNC94		EUR	500	0	0	%	104,621000	523.105,00	1,69	
4,500000000% Avis Budget Finance PLC EO-Notes 2017(20/25) Reg.S	XS1576621632		EUR	200	0	0	%	105,557000	211.114,00	0,69	
2,375000000% Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2022/2075)	DE000A14J611		EUR	300	300	0	%	99,495785	298.487,36	0,97	
3,125000000% BayWa AG Notes v. 19/24	XS2002496409		EUR	250	250	0	%	102,942500	257.356,25	0,84	
2,500000000% FIL Ltd. EO-Bonds 2016(26)	XS1511793124		EUR	500	0	0	%	106,665500	533.327,50	1,72	
4,375000000% Griechenland EO-Bonds 17/22	GR0114029540		EUR	250	0	0	%	110,360000	275.900,00	0,90	
4,125000000% Hertz Holdings Netherlands EO-Notes 16/21	XS1492665770		EUR	200	0	0	%	102,557500	205.115,00	0,67	
3,750000000% IHO Verwaltungs GmbH Anleihe v.16(21/26) Reg.S	XS1490159495		EUR	500	0	0	%	101,406500	507.032,50	1,64	
2,625000000% K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.17/23	XS1591416679		EUR	500	0	0	%	106,708500	533.542,50	1,72	
2,875000000% Landesbank Baden-Württemberg SMI Inh.-Schuldv. 16/26	DE000LB1B2E5		EUR	500	0	0	%	110,477925	552.389,63	1,79	
3,700000000% Landesbank Baden-Württemberg Aktien-Anl Bar 17(19) DPW	DE000LB1HZB1		EUR	500	0	0	%	99,970000	499.850,00	1,63	
1,839000000% Otto (GmbH & Co KG) FLR-MTN v. 17/26	XS1660709616		EUR	500	0	0	%	98,705000	493.525,00	1,60	
2,000000000% Peugeot S.A. EO-Med.-Term Notes 2018(17/25)	FR0013323326		EUR	500	0	0	%	105,518085	527.590,43	1,72	
1,450000000% Spanien EO-Obligaciones 2017(27)	ES0000012A89		EUR	500	0	0	%	109,965500	549.827,50	1,78	
2,700000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2017(22/Und.)	XS1629658755		EUR	200	0	0	%	101,301500	202.603,00	0,66	
3,875000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2017(27/Und.)	XS1629774230		EUR	200	0	0	%	101,404125	202.808,25	0,66	
2,500000000% Apple Inc. DL-Notes 17/22	US037833CM07		USD	500	0	0	%	101,145500	444.810,68	1,45	
2,375000000% Schweden, Königreich DL-MTN 18/23	XS1748232862		USD	400	0	0	%	102,055500	359.050,09	1,17	
Andere Wertpapiere											
HAMBORNER REIT	DE0006013006		STK	50.000	0	0	EUR	8,990000	449.500,00	1,46	
Summe der börsengehandelten Wertpapiere									EUR	18.732.641,93	60,90
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere											
Aktien											
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144		STK	2.500	0	2.500	EUR	43,770000	109.425,00	0,36	
H&R GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2E4T77		STK	25.000	0	4.801	EUR	6,800000	170.000,00	0,55	
MAX Automation	DE000A2DA588		STK	20.000	0	18.000	EUR	4,980000	99.600,00	0,32	
Siltronic AG	DE000WAF3001		STK	3.000	0	0	EUR	62,660000	187.980,00	0,61	
Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class A o.N.	US02079K3059		STK	500	500	0	USD	1.076,630000	473.472,89	1,54	
Amazon.com	US0231351067		STK	300	0	0	USD	1.904,280000	502.470,65	1,63	
Cisco Systems	US17275R1023		STK	6.000	6.000	0	USD	55,730000	294.102,64	0,96	
Intel Corp.	US4581401001		STK	7.500	2.500	0	USD	47,460000	313.074,45	1,02	
Microsoft Corp.	US5949181045		STK	2.500	2.500	0	USD	134,150000	294.977,79	0,96	
Verzinsliche Wertpapiere											
2,050000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(27)	IT0005274805		EUR	500	0	0	%	101,856415	509.282,08	1,66	
2,125000000% Portugal, Republik EO-Obr. 2018/28	PTOTEV0E0018		EUR	500	0	0	%	115,951830	579.759,15	1,89	
2,375000000% Smurfit Kappa Acquisitions EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1555147369		EUR	300	0	0	%	107,435000	322.305,00	1,05	
4,000000000% General Motors Co. DL-Notes 14/25	US37045VAG59		USD	500	0	0	%	101,926000	448.243,11	1,46	
2,096047041% United States of America DL-FLR Notes 2018(20)	US9128283T52		USD	500	500	0	%	99,949964	439.553,03	1,43	
Zertifikate											
Xetra-Gold	DE000A0S9GB0		STK	15.000	0	0	EUR	39,730000	595.950,00	1,94	
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere									EUR	5.340.195,79	17,38

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				
Nicht notierte Wertpapiere									
2,875000000% Cellnex Telecom S.A. EO-MTN 17/25	XS1551726810		EUR	500	0	0	% 108,271000	541.355,00	1,76
3,000000000% Dometic Group AB EO-MTN 19/26	XS1991114858		EUR	300	300	0	% 100,456000	301.368,00	0,98
1,125000000% Knorr-Bremse AG Medium Term Notes v.18(25/25)	XS1837288494		EUR	250	0	0	% 105,076935	262.692,34	0,85
3,625000000% Netflix Inc. EO-Notes 17/27	XS1821883102		EUR	300	0	0	% 108,900500	326.701,50	1,06
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR	1.432.116,84	4,65
Investmentanteile									
Gruppenfremde Investmentanteile									
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	DE000A1C22N1		ANT	10.000	10.000	0	EUR 18,640000	186.400,00	0,61
Pardus Global UI Inhaber-Anteile	DE000A2JF7R6		ANT	2.500	2.500	0	EUR 103,310000	258.275,00	0,84
iShares VII-Core S&P 500 U.ETF	IE00B5BMR087		ANT	3.000	3.000	0	USD 287,880000	759.611,24	2,47
Summe der Investmentanteile							EUR	1.204.286,24	3,92
Summe Wertpapiervermögen							EUR	26.709.240,80	86,85
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere									
Wertpapier-Optionsrechte Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte auf Aktien									
Call Wirecard AG Optionen 140,000000000 20.09.2019		XEUR	EUR	Anzahl 25				-45.000,00	-0,15
Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	-45.000,00	-0,15
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
DAX Future 20.09.2019		XEUR	EUR	Anzahl -10				12.875,00	0,04
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	12.875,00	0,04
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: UBS Europe SE			EUR	3.791.888,47				3.791.888,47	12,33
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: UBS Europe SE			USD	235.178,16				206.850,05	0,67
Summe der Bankguthaben							EUR	3.998.738,52	13,00
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	110.662,73				110.662,73	0,36
Dividendenansprüche			EUR	1.726,99				1.726,99	0,01
Quellensteueransprüche			EUR	13.176,00				13.176,00	0,04
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	125.565,72	0,41
Sonstige Verbindlichkeiten 1)							EUR	-46.567,50	-0,15
Fondsvermögen							EUR	30.754.852,54	100,2)
Anteilwert							EUR	59,99	
Umlaufende Anteile							STK	512.707	

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Depotgebühr, 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 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 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)
Dänische Krone	DKK	7,463900	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,537500	= 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					
Aktien					
Bayer	DE000BAY0017	STK	5.000	5.000	
Continental	DE0005439004	STK	-	2.000	
Deutsche Post	DE0005552004	STK	-	10.000	
Hella	DE000A13SX22	STK	-	5.000	
SAP	DE0007164600	STK	-	4.000	
Unib.-Rod.SE/WFD Unib.-Rod.NV Stapled Shares EO-,05	FR0013326246	STK	-	1.500	
Verzinsliche Wertpapiere					
1,750000000% A.P.Møller-Mærsk A/S EO-Medium-Term Nts 2018(18/26)	XS1789699607	EUR	-	500	
1,000000000% LANXESS AG Medium-Term Nts 2016(16/26)	XS1501367921	EUR	-	300	
6,250000000% DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV PROTECT v.18(18)DAI	DE000DD6A869	EUR	-	500	
5,000000000% DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV PROTECT v.18(18)VOW3	DE000DD402K0	EUR	-	500	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0012169213	STK	-	13.000	
Apple	US0378331005	STK	-	1.500	
Netflix Inc.	US64110L1061	STK	-	750	
Verzinsliche Wertpapiere					
3,250000000% Schaeffler Verwalt. Zwei GmbH Anleihe v.16(19/23)Reg.S	XS1490153886	EUR	-	500	
1,375000000% ThyssenKrupp AG Medium Term Notes v.17(2022)	DE000A2BPET2	EUR	-	500	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
Deutsche Floating Rate Notes Inhaber-Anteile FC o.N.	LU1534068801	ANT	12.000	12.000	
iShsVII-NASDAQ 100 UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00B53SZB19	ANT	1.300	1.300	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: DAX Index		EUR			1.309,85
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: DAX Index		EUR			4.231,34
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktien					
Verkaufte Kaufoptionen (Call):					
Basiswert: Bayerische Motoren Werke		EUR			3,88

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 3.065.750,00

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

UBS Europe SE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	86,85
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,11

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	59,99
Umlaufende Anteile	STK	512.707

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.

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	0,6000 %
Pardus Global UI Inhaber-Anteile	1,5500 %
iShares VII-Core S&P 500 U.ETF	0,0900 %
Deutsche Floating Rate Notes Inhaber-Anteile FC o.N.	0,3000 %
iShsVII-NASDAQ 100 UCITS ETF Registered Shares o.N.	0,1700 %
Deutsche Floating Rate Notes Inhaber-Anteile FC o.N.	0,3000 %
iShsVII-NASDAQ 100 UCITS ETF Registered Shares o.N.	0,1700 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge 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:
€ 21.729.099,42
(Stand: 31.12.2018)

Gesellschafter:

SIGNAL IDUNA
Allgemeine Versicherung AG, Dortmund
SIGNAL IDUNA
Lebensversicherung a.G., Hamburg

Verwahrstelle:

UBS Europe SE
Gezeichnetes Kapital:
€ 446.001.000,00
Eigenmittel (Art. 72 CRR):
€ 1.176.142.000,00
(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