



---

Münsterländische Bank  
Thie & Co.

**HANSAINVEST**

**MLB-Basismandat**

Investmentvermögen gemäß der OGAW-Richtlinie

**Halbjahresbericht**

31. Januar 2019

**HANSAINVEST**

**Hanseatische Investment-Gesellschaft mbH**

in Kooperation mit

**Münsterländische Bank Thie & Co.**

## Inhaltsverzeichnis

Vermögensaufstellung für das Investmentvermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Basismandat per 31.01.2019 .....	4
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV .....	10
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien.....	12

Hamburg, im März 2019

Sehr geehrte Anlegerin,  
sehr geehrter Anleger,

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

**MLB-Basismandat**

in der Zeit vom 1. August 2018 bis 31. Januar 2019.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von -1,81 %.

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

mit herzlichen Grüßen

Ihre

HANSAINVEST-Geschäftsführung

Nicholas Brinckmann, Marc Drießen, Dr. Jörg W. Stotz

## Vermögensaufstellung für das Investmentvermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Basismandat per 31.01.2019

### Halbjahresbericht für das Investmentvermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Basismandat

#### Vermögensübersicht zum 31.01.2019

Fondsvermögen: EUR	8.230.358,14	
Umlaufende Anteile:	111.769	
Vermögensaufteilung in TEUR/%	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
1. Aktien	765	9,29
2. Anleihen	1.499	18,22
3. Zertifikate	639	7,76
4. Sonstige Wertpapiere	4.367	53,06
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	171	2,08
6. Bankguthaben	799	9,71
7. Sonstige Vermögensgegenstände	4	0,06
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-14	-0,18
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>8.230</b>	<b>100,00</b>

## Halbjahresbericht für das Investmentvermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Basismandat

### Vermögensaufstellung zum 31.01.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurs- wert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
Bechtle AG	DE0005158703		STK	360	360	0	EUR	69,200000	24.912,00	0,30
Danone	FR0000120644		STK	390	390	0	EUR	63,150000	24.628,50	0,30
Deutsche Post	DE0005552004		STK	680	680	0	EUR	25,690000	17.469,20	0,21
Endesa	ES0130670112		STK	1.200	1.200	0	EUR	21,550000	25.860,00	0,31
Hella	DE000A13SX22		STK	500	500	0	EUR	39,680000	19.840,00	0,24
Kon. Philips	NL0000009538		STK	700	700	0	EUR	33,215000	23.250,50	0,28
Neste Oyj	FI0009013296		STK	300	300	0	EUR	81,000000	24.300,00	0,30
Siemens	DE0007236101		STK	210	210	0	EUR	99,780000	20.953,80	0,25
TUI	DE000TUAG000		STK	1.650	1.650	0	EUR	13,690000	22.588,50	0,27
voestalpine	AT0000937503		STK	700	700	0	EUR	27,710000	19.397,00	0,24
Bank of Nova Scotia	CA0641491075		STK	500	500	0	CAD	74,470000	24.687,55	0,30
Magna International Inc. Registered Shares o.N.	CA5592224011		STK	360	360	0	CAD	69,280000	16.536,25	0,20
Nestlé	CH0038863350		STK	330	330	0	CHF	86,840000	25.127,98	0,31
DnB Nor	NO0010031479		STK	1.700	1.700	0	NOK	150,850000	26.491,70	0,32
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108		STK	1.460	1.460	0	NOK	190,050000	28.663,97	0,35
TeliaSonera	SE0000667925		STK	6.250	6.250	0	SEK	39,710000	23.917,19	0,29
3M Co.	US88579Y1010		STK	140	140	0	USD	199,270000	24.417,14	0,30
AbbVie	US00287Y1091		STK	300	300	0	USD	79,060000	20.758,83	0,25
Accenture	IE00B4BNMY34		STK	220	220	0	USD	154,090000	29.670,30	0,36
Allstate	US0200021014		STK	360	360	0	USD	87,340000	27.519,50	0,33
Chevron Corp.	US1667641005		STK	250	250	0	USD	113,010000	24.727,58	0,30
Coca-Cola	US1912161007		STK	540	540	0	USD	47,860000	22.619,93	0,27
Dowdupont Inc. Registered Shares o.N.	US26078J1007		STK	430	430	0	USD	59,280000	22.310,10	0,27
Home Depot	US4370761029		STK	200	200	0	USD	182,180000	31.890,07	0,39
Magna International Inc. Registered Shares o.N.	CA5592224011		STK	170	170	0	USD	52,680000	7.838,26	0,10
Nextera Energy	US65339F1012		STK	230	230	0	USD	173,590000	34.944,38	0,42
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040		STK	440	440	0	USD	68,320000	26.310,27	0,32
Union Pacific	US9078181081		STK	270	270	0	USD	160,820000	38.003,94	0,46
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
1,250000000% Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN-Anleihe v.2018(2025)	XS1888229249		EUR	300	300	0	%	100,550990	301.652,97	3,67
0,500000000% BMW Finance N.V. EO-MTN 18/22	XS1823246712		EUR	300	300	0	%	99,782280	299.346,84	3,64
0,250000000% Daimler Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2018/22	DE000A190ND6		EUR	300	300	0	%	98,879050	296.637,15	3,60
0,625000000% Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2016(23)	XS1382792197		EUR	300	300	0	%	100,026870	300.080,61	3,65
0,375000000% Siemens Finan.maatschappij EO-MTN 18/23	XS1874127811		EUR	300	300	0	%	100,371190	301.113,57	3,66
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>2.178.465,58</b>	<b>26,47</b>	

## Halbjahresbericht für das Investmentvermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Basismandat

### Vermögensaufstellung zum 31.01.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurs- wert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
Evonik Industries	DE000EVNK013		STK	560	560	0	EUR	24,020000	13.451,20	0,16
Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class A o.N.	US02079K3059		STK	15	15	0	USD	1.097,990000	14.414,99	0,18
Amazon.com	US0231351067		STK	20	20	0	USD	1.670,430000	29.240,38	0,36
Cisco Systems	US17275R1023		STK	690	690	0	USD	46,710000	28.208,74	0,34
<b>Zertifikate</b>										
Dt. Börse Open End Zert. Gold	DE000A0S9GB0		STK	17.300	17.300	0	EUR	36,926000	638.819,80	7,76
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>724.135,11</b>	<b>8,80</b>	
<b>Investmentanteile</b>										
<b>KVG-eigene Investmentanteile 2)</b>										
Aramea Rendite Plus Inhaber-Anteile PF	DE000A141WC2		ANT	2.050	2.050	0	EUR	100,940000	206.927,00	2,51
TBF SMART POWER EUR I	DE000A2AQZX9		ANT	540	540	0	EUR	41,980000	22.669,20	0,28
<b>Gruppenfremde Investmentanteile 3)</b>										
AGIF-All.US Sho.Dur.Hi.Inc.Bd Inhaber-Anteile RT(H2-EUR)o.N.	LU1377965469		ANT	2.000	2.000	0	EUR	106,210000	212.420,00	2,58
Bellevue Fds(Lux)-BB Adm.H.In. Namens-Anteile I EUR o.N.	LU1477743204		ANT	250	250	0	EUR	166,700000	41.675,00	0,51
DJE - InterCash Inhaber-Anteile XP (EUR) o.N.	LU1714355440		ANT	2.200	2.200	0	EUR	97,680000	214.896,00	2,61
DPAM Bonds L-Corp.HY EUR 2023 Act. Nom.	LU1619836593		ANT	2.200	2.200	0	EUR	97,360000	214.192,00	2,60
DPAM L - DPAM L Bonds EUR High Yield Short Term Act. au Porteur E Dis.EUR o.N.	LU0517222302		ANT	1.860	1.860	0	EUR	114,760000	213.453,60	2,59
DPAM L-Bonds Em.Mkts. Sust. Actions au Port.F Acc.EUR o.N.	LU0907928062		ANT	1.850	1.850	0	EUR	128,070000	236.929,50	2,88
HSBC Discountstrukturen Inhaber-Anteile IC	DE000A0NA4K9		ANT	6.300	6.300	0	EUR	67,970000	428.211,00	5,20
HSBC S&P 500 UCITS ETF Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	DE000A1C22M3		ANT	2.750	2.750	0	EUR	23,321000	64.132,75	0,78
iShares DAX UCITS ETF DE	DE0005933931		ANT	850	850	0	EUR	96,280000	81.838,00	0,99
iShares MDAX UCITS ETF DE	DE0005933923		ANT	530	530	0	EUR	203,700000	107.961,00	1,31
iShsIII-EO C.B.ex-F.1-5yr UC.E Registered Shares EUR o.N.	IE0004L5ZY03		ANT	4.100	4.100	0	EUR	109,040000	447.064,00	5,43
LOYS Global MH	DE000A0H08T8		ANT	210	210	0	EUR	236,340000	49.631,40	0,60
Nordea 1-European Cross Credit Actions Nom.BI EUR Acc.o.N.	LU0733672124		ANT	1.620	1.620	0	EUR	132,440000	214.552,80	2,61
nordIX Basis UI Inhaber-Anteile AK I	DE000A2AJHF9		ANT	510	510	0	EUR	97,570000	49.760,70	0,60
OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N.	LU0834815101		ANT	340	340	0	EUR	1.237,090000	420.610,60	5,11
PPF - LPActive Value Fund	LU043213525		ANT	170	170	0	EUR	262,720000	44.662,40	0,54
StarCapital FCP - Argos Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LU0340783603		ANT	140	140	0	EUR	1.525,840000	213.617,60	2,60
Threadneedle L-Eu. High Y. Bd Act. Nom. 8E EUR Acc. (INE)oN	LU1829332953		ANT	22.850	22.850	0	EUR	9,910000	226.443,50	2,75
UBS(L)Bd-Convert Global (EUR) Act.Nom.(EUR hedged)Q-acc o.N.	LU0358423738		ANT	1.170	1.170	0	EUR	176,360000	206.341,20	2,51

## Halbjahresbericht für das Investmentvermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Basismandat

### Vermögensaufstellung zum 31.01.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurs- wert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
ÖkoWorld - Growing Markets 2.0 D EUR	LU0800346289		ANT	340	340	0	EUR	155,370000	52.825,80	0,64
JPMorgan-Pacific Equity Fund A.N.JPM Pacif.Equ.C(acc)USD oN	LU0129471941		ANT	1.960	1.960	0	USD	24,290000	41.668,55	0,51
Schroder GAIA-Schr.GAIA Cat Bd Regist. Acc.Shs IF USD o.N.	LU0951570687		ANT	180	180	0	USD	1.360,430000	214.325,32	2,60
Schroder ISF US Sm.&Mid-Cap EQ Namensanteile C Acc o.N.	LU0205193807		ANT	270	270	0	USD	332,474000	78.568,10	0,95
Vontobel Fd-Sust.Em.Mkts Lead. Actions Nom.I Cap.USD o.N.	LU0571085686		ANT	470	470	0	USD	150,470000	61.897,42	0,75
<b>Summe der Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>4.367.274,44</b>	<b>53,06</b>	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>7.269.875,13</b>	<b>88,33</b>	
<b>Bankguthaben und Geldmarktfonds</b>										
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR - Guthaben bei:</b>										
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	799.233,77				799.233,77	9,71	
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>799.233,77</b>	<b>9,71</b>	
<b>Gruppenfremde Geldmarktfonds</b>										
IQAM ShortTerm EUR Inhaber-Anteile AT o.N.	AT0000A0XBW4		ANT	1.640	1.640	0	EUR	104,250000	170.970,00	2,08
<b>Summe der Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>170.970,00</b>	<b>2,08</b>	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>										
Zinsansprüche			EUR	4.150,68				4.150,68	0,05	
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	548,29				548,29	0,01	
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>4.698,97</b>	<b>0,06</b>	
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-14.419,73			EUR	-14.419,73	-0,18	
<b>Fondsvermögen</b>								<b>8.230.358,14</b>	<b>100*</b>	
<b>Anteilswert</b>							<b>EUR</b>	<b>73,64</b>		
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>111.769</b>		

#### Fußnoten

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

1) noch nicht abgeführte Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen laufendes Konto

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Investmentvermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 95,60%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 7.573.133,19 EUR.

---

**Halbjahresbericht für das Investmentvermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Basismandat**

---

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

---

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

---

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 31.01.2019
Kanadischer Dollar	CAD	1,508250 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,140450 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,680200 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,376950 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,142550 = 1 Euro (EUR)

---



## Halbjahresbericht für das Investmentvermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Basismandat

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>					
Amadeus IT Holding	ES0109067019	STK	460	460	
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
Deutsche Floating Rate Notes Inhaber-Anteile FC o.N.	LU1534068801	ANT	1.200	1.200	
iShares TecDAX UCITS ETF DE	DE0005933972	ANT	2.850	2.850	
Threadn.Inv.Fds-Eur.Hgh Yld Bd. Thes.Ant. I G.	GB00B1XK5G42	ANT	55.600	55.600	

## Halbjahresbericht für das Investmentvermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Basismandat

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Angaben nach der Derivateverordnung

<b>Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure</b>	EUR 0,00
Der Wert ergibt sich unter Berücksichtigung von Netting- und Hedgingeffekten, der zugrundeliegenden Derivate im Investmentvermögen	
<b>Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte</b>	
Fehlanzeige	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	88,33
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00
<b>Sonstige Angaben</b>	
Anteilwert	EUR 73,64
Umlaufende Anteile	STK 111.769

#### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum amtlichen Markt zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Nicht notierte Rentenwerte und Schuldscheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Investmentzertifikate 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).

#### An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Investmentvermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandserstattungen. Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Investmentvermögen an sie geleisteten Vergütung.

#### Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile

2) Die Verwaltungsvergütung für KVGeigene Investmentanteile beträgt:

Aramea Rendite Plus Inhaber-Anteile PF	1,2500% p.a.
TBF SMART POWER EUR I	1,1000% p.a.

3) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

AGIF-All.US Sho.Dur.Hi.Inc.Bd Inhaber-Anteile RT(H2-EUR)o.N.	1,7000% p.a.	Nordea 1-European Cross Credit Actions Nom.BI EUR Acc.o.N.	0,4000% p.a.
Bellevue Fds(Lux)-BB Adm.H.In. Namens-Anteile I EUR o.N.	0,9000% p.a.	nordIX Basis UI Inhaber-Anteile AK I	0,6500% p.a.
DJE - InterCash Inhaber-Anteile XP (EUR) o.N.	0,2200% p.a.	OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N.	0,7000% p.a.
DPAM Bonds L-Corp.HY EUR 2023 Act. Nom.	0,3000% p.a.	PPF - LPActive Value Fund	1,3000% p.a.
DPAM L - DPAM L Bonds EUR High Yield Short Term Act. au Porteur E Dis.EUR o.N.	0,3500% p.a.	StarCapital FCP - Argos Inhaber-Anteile I EUR o.N.	0,4000% p.a.
DPAM L-Bonds Em.Mkts. Sust. Actions au Port.F Acc.EUR o.N.	0,4000% p.a.	Threadneedle L-Eu. High Y. Bd Act. Nom. 8E EUR Acc. (INE)oN	0,7500% p.a.
HSBC Discountstrukturen Inhaber-Anteile IC	0,5300% p.a.	UBS(L)Bd-Convert Global (EUR) Act.Nom.(EUR hedged)Q-acc o.N.	0,7200% p.a.
HSBC S&P 500 UCITS ETF Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	0,1500% p.a.	ÖkoWorld - Growing Markets 2.0 D EUR	0,9800% p.a.
iShares DAX UCITS ETF DE	0,1500% p.a.	JPMorgan-Pacific Equity Fund A.N.JPM Pacif.Equ.C(acc)USD oN	0,7500% p.a.
iShares MDAX UCITS ETF DE	0,5000% p.a.	Schroder GAIA-Schr.GAIA Cat Bd Regist. Acc.Shs IF USD o.N.	1,1000% p.a.
iShsIII-EO C.B.ex-F.1-5yr UC.E Registered Shares EUR o.N.	0,2000% p.a.	Schroder ISF US Sm.&Mid-Cap EQ Namensanteile C Acc o.N.	1,0000% p.a.
LOYS Global MH	1,1000% p.a.	Vontobel Fd-Sust.Em.Mkts Lead. Actions Nom.I Cap.USD o.N.	0,8300% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

#### Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2017

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR 9.668.504,18
davon fix:	EUR 7.731.706,47
davon variabel:	EUR 1.936.797,71
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer: 128	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2017 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (nur Führungskräfte):	EUR 878.912,52

**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 der § 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 gem. § 101 Abs. 4 Nr. 5 KAGB**

---

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](http://www.hansainvest.com)

E-Mail: [service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)

Gezeichnetes Kapital:

€ 10.500.000,00

Eigenmittel:

€ 14.153.952,34

(Stand: 31.12.2017)

### 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 (Art. 72 CRR):

€ 211.062.705,72

(Stand: 31.12.2017)

### 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 IDUNA Asset Management GmbH)

Dr. Karl-Josef Bierth  
(stellvertretender Vorsitzender),  
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe,  
Hamburg

Thomas Gollub,  
Vorstandsvorsitzender 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:

---

PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Frankfurt am Main

### Geschäftsführung:

---

Dr. Jörg W. Stotz  
(Sprecher, zugleich Präsident des Verwaltungsrats  
der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der  
Geschäftsführung der SIGNAL IDUNA Asset  
Management GmbH sowie Mitglied der Geschäfts-  
führung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

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

Marc Drießen  
(zugleich stellvertretender Präsident des  
Verwaltungsrats der HANSAINVEST LUX S.A.)