Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2019

Marathon Substanz und Rendite EUR

HAC Vermögens Management AG

HANSAINVEST

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

Marathon Substanz und Rendite EUR

in der Zeit vom 1. Juli 2019 bis 31. Dezember 2019.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von 3,85 % in der Klasse I und von 3,68 % in der Klasse R.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögen im Detail per Ende Dezember 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 Februar 2020

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensübersicht per 31. Dezember 2019 4

Vermögensaufstellung per 31. Dezember 2019 5

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV 10

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien 12

Vermögensübersicht per 31. Dezember 2019

Fondsvermögen: EUR 20.615.426,07 (20.500.526,41)

Umlaufende Anteile: I-Klasse 18.168 (18.824)

R-Klasse 112.727 (107.107)

Vermögensaufteilung in TEUR/%

	Kurswert in Fonds-währung	% des Fonds-vermögens	% des Fonds-vermögens per 30.06.2019
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	8.073	39,15	(36,15)
2. Anleihen	11.330	54,96	(59,63)
3. Derivate	872	4,23	(-0,94)
4. Andere Wertpapiere	2	0,01	(0,00)
5. Bankguthaben	312	1,52	(4,93)
6. Sonstige Vermögensgegenstände	45	0,22	(0,32)
II. Verbindlichkeiten	-19	-0,09	(-0,09)
III. Fondsvermögen	**20.615**	**100,00**	

Vermögensaufstellung per 31. Dezember 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs		Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Ackermans & van Haaren	BE0003764785		STK	450	0	0	EUR	141,600000	63.720,00	0,31
AENA S.A. Acciones Port. EO 10	ES0105046009		STK	370	0	0	EUR	175,050000	64.768,50	0,31
Ahold Delhaize N.V., Kon.	NL0011794037		STK	3.620	0	0	EUR	22,750000	82.355,00	0,40
Air Liquide	FR0000120073		STK	583	53	0	EUR	126,850000	73.953,55	0,36
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO 2	NL0013267909		STK	960	0	0	EUR	91,300000	87.648,00	0,43
Allianz	DE0008404005		STK	300	0	0	EUR	220,600000	66.180,00	0,32
AMADEUS FIRE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005093108		STK	600	0	0	EUR	145,600000	87.360,00	0,42
Amadeus IT Holding	ES0109067019		STK	1.050	0	0	EUR	73,640000	77.322,00	0,38
ASML Holding	NL0010273215		STK	430	0	0	EUR	266,900000	114.767,00	0,56
Assicurazioni Generali	IT0000062072		STK	3.670	0	0	EUR	18,600000	68.262,00	0,33
Atlantia	IT0003506190		STK	3.350	0	0	EUR	21,150000	70.852,50	0,34
Beiersdorf	DE0005200000		STK	660	0	0	EUR	106,750000	70.455,00	0,34
Brenntag	DE000A1DAHH0		STK	1.650	0	0	EUR	48,890000	80.668,50	0,39
Bureau Veritas	FR0006174348		STK	3.500	0	0	EUR	23,690000	82.915,00	0,40
CA Immobilien Anlagen	AT0000641352		STK	2.750	0	0	EUR	37,400000	102.850,00	0,50
Cap Gemini	FR0000125338		STK	700	0	0	EUR	111,150000	77.805,00	0,38
Christian Dior	FR0000130403		STK	230	0	0	EUR	463,000000	106.490,00	0,52
Cia de Distrib.Integral Log.	ES0105027009		STK	3.540	0	0	EUR	20,300000	71.862,00	0,35
Corbion N.V. Aandelen op naam EO-,25	NL0010583399		STK	2.200	0	0	EUR	28,500000	62.700,00	0,30
D'Ieteren Parts Sociales	BE0974259880		STK	1.720	0	0	EUR	62,500000	107.500,00	0,52
Danone	FR0000120644		STK	1.160	0	0	EUR	74,500000	86.420,00	0,42
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,50	FR0000130650		STK	530	0	0	EUR	147,450000	78.148,50	0,38
Deutsche EuroShop	DE0007480204		STK	2.210	0	0	EUR	26,160000	57.813,60	0,28
Deutsche Telekom	DE0005557508		STK	5.130	0	0	EUR	14,716000	75.493,08	0,37
Diasorin	IT0003492391		STK	770	0	0	EUR	116,000000	89.320,00	0,43
DIC Asset AG	DE000A1X3XX4		STK	7.400	0	0	EUR	15,460000	114.404,00	0,55
E.ON SE	DE000ENAG999		STK	7.900	0	0	EUR	9,556000	75.492,40	0,37
Ebro Puleva	ES0112501012		STK	4.000	0	0	EUR	19,600000	78.400,00	0,38
Elisa	FI0009007884		STK	1.880	0	0	EUR	49,630000	93.304,40	0,45
Enagas	ES0130960018		STK	2.830	0	0	EUR	23,380000	66.165,40	0,32
ENAV S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0005176406		STK	15.600	0	0	EUR	5,390000	84.084,00	0,41
Endesa	ES0130670112		STK	3.650	0	0	EUR	25,490000	93.038,50	0,45
Enel	IT0003128367		STK	14.500	0	0	EUR	7,138000	103.501,00	0,50
ENI	IT0003132476		STK	5.180	0	0	EUR	14,000000	72.520,00	0,35
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	595	0	0	EUR	139,150000	82.794,25	0,40
Fagron N.V. Actions au Porteur o.N.	BE0003874915		STK	3.800	0	0	EUR	19,200000	72.960,00	0,35
Ferrovial S.A. Acciones Port. EO -,20	ES0118900010		STK	2.986	46	0	EUR	27,140000	81.040,04	0,39

Vermögensaufstellung zum 31.12.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2019	Käufe/ Zugänge	Ver-käufe/ Abgänge	Kurs		Kurswert in EUR	% des Fonds-vermö-gens
					im Berichtszeitraum					
Fielmann	DE0005772206		STK	1.190	0	0	EUR	72,200000	85.918,00	0,42
Galp Energia SGPS	PTGAL0AM0009		STK	5.200	0	0	EUR	15,205000	79.066,00	0,38
GrandVision B.V. Aandelen op naam EO -,02	NL0010937066		STK	4.000	0	0	EUR	27,380000	109.520,00	0,53
Grifols S.A. Acciones Port. Class A EO -,25	ES0171996087		STK	3.160	0	0	EUR	32,080000	101.372,80	0,49
Groupe Eurotunnel	FR0010533075		STK	5.380	0	0	EUR	15,710000	84.519,80	0,41
Hamburger Hafen u. Logistik A-Sparte	DE000A0S8488		STK	3.100	0	0	EUR	24,760000	76.756,00	0,37
Hannover Rück SE	DE0008402215		STK	480	0	0	EUR	174,400000	83.712,00	0,41
HeidelbergCement	DE0006047004		STK	1.100	0	0	EUR	64,880000	71.368,00	0,35
Heineken Holding N.V.	NL0000008977		STK	830	0	0	EUR	88,300000	73.289,00	0,36
Hermes International	FR0000052292		STK	120	0	0	EUR	677,400000	81.288,00	0,39
Iberdrola	ES0144580Y14		STK	10.300	0	0	EUR	9,322000	96.016,60	0,47
IMCD N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0010801007		STK	1.000	0	0	EUR	79,000000	79.000,00	0,38
Immofinanz AG	AT0000A21KS2		STK	2.720	0	0	EUR	24,100000	65.552,00	0,32
Industria de Diseño Textil	ES0148396007		STK	2.950	0	0	EUR	32,150000	94.842,50	0,46
Italgas S.P.A. Azioni nom. o.N.	IT0005211237		STK	14.300	0	0	EUR	5,630000	80.509,00	0,39
Kemira Oy	FI0009004824		STK	5.630	0	0	EUR	13,480000	75.892,40	0,37
Kon. KPN	NL0000009082		STK	27.500	0	0	EUR	2,643000	72.682,50	0,35
Kon. Philips	NL0000009538		STK	2.070	0	0	EUR	43,960000	90.997,20	0,44
KONE	FI0009013403		STK	1.440	0	0	EUR	59,140000	85.161,60	0,41
Koninklijke DSM	NL0000009827		STK	740	0	0	EUR	116,850000	86.469,00	0,42
Koninklijke Vopak	NL0009432491		STK	1.970	0	0	EUR	48,950000	96.431,50	0,47
L' Oréal	FR0000120321		STK	310	0	0	EUR	266,100000	82.491,00	0,40
Lotus Bakeries S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003604155		STK	26	0	0	EUR	2.540,000000	66.040,00	0,32
Mayr-Melnhof Karton	AT0000938204		STK	670	0	0	EUR	120,000000	80.400,00	0,39
Merck	DE0006599905		STK	830	0	0	EUR	105,300000	87.399,00	0,42
Münchener Rückversicherung	DE0008430026		STK	290	0	0	EUR	265,400000	76.966,00	0,37
Neste Oyj	FI0009013296		STK	2.330	0	0	EUR	31,170000	72.626,10	0,35
OMV	AT0000743059		STK	1.720	0	0	EUR	50,360000	86.619,20	0,42
Orange	FR0000133308		STK	4.180	0	0	EUR	13,195000	55.155,10	0,27
Pernod-Ricard	FR0000120693		STK	460	0	0	EUR	162,000000	74.520,00	0,36
Proximus S.A.	BE0003810273		STK	2.920	0	0	EUR	26,000000	75.920,00	0,37
Recordati - Ind.Chim.Farm.	IT0003828271		STK	2.050	0	0	EUR	38,200000	78.310,00	0,38
Red Electrica Corporacion	ES0173093024		STK	3.840	0	0	EUR	18,175000	69.792,00	0,34
REN-Redes Energ.Nacionais SGPS Acções Nomi. Categoria A EO 1	PTREL0AM0008		STK	30.000	0	0	EUR	2,735000	82.050,00	0,40
Repsol	ES0173516115		STK	5.100	0	0	EUR	14,200000	72.420,00	0,35
Robertet S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000039091		STK	120	0	0	EUR	909,000000	109.080,00	0,53
Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv. EO 1,25	FR0013269123		STK	1.500	0	0	EUR	55,250000	82.875,00	0,40
Sanofi-Aventis	FR0000120578		STK	770	0	0	EUR	90,840000	69.946,80	0,34
SAP	DE0007164600		STK	650	0	0	EUR	121,400000	78.910,00	0,38
SBM Offshore	NL0000360618		STK	4.450	0	0	EUR	16,480000	73.336,00	0,36
Siemens	DE0007236101		STK	700	0	0	EUR	118,240000	82.768,00	0,40
Siemens Gamesa Renew. En.	ES0143416115		STK	5.100	0	0	EUR	15,715000	80.146,50	0,39
Siemens Healthineers AG	DE000SHL1006		STK	2.050	0	0	EUR	42,880000	87.904,00	0,43
SNAM	IT0003153415		STK	17.500	0	0	EUR	4,700000	82.250,00	0,40
Sodexo Alliance	FR0000121220		STK	740	0	0	EUR	106,300000	78.662,00	0,38

Vermögensaufstellung zum 31.12.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs		Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum					
Symrise	DE000SYM9999		STK	870	0	0	EUR	94,520000	82.232,40	0,40
Telefónica	ES0178430E18		STK	9.240	0	0	EUR	6,414000	59.265,36	0,29
Telekom Austria	AT0000720008		STK	11.000	0	0	EUR	7,210000	79.310,00	0,38
Telenet Group Holding	BE0003826436		STK	1.590	0	0	EUR	40,060000	63.695,40	0,31
Terna	IT0003242622		STK	10.700	0	0	EUR	6,002000	64.221,40	0,31
Tietoenator	FI0009000277		STK	3.000	0	0	EUR	27,780000	83.340,00	0,40
TLG IMMOBILIEN AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A12B8Z4		STK	2.270	0	0	EUR	28,600000	64.922,00	0,31
Total S.A.	FR0000120271		STK	1.470	0	0	EUR	49,290000	72.456,30	0,35
Téléperformance	FR0000051807		STK	430	0	0	EUR	218,200000	93.826,00	0,46
UCB	BE0003739530		STK	1.000	0	0	EUR	71,980000	71.980,00	0,35
VARTA AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0TGJ55		STK	1.500	0	0	EUR	121,000000	181.500,00	0,88
VINCI	FR0000125486		STK	870	0	0	EUR	99,540000	86.599,80	0,42
Vivendi	FR0000127771		STK	3.000	0	0	EUR	25,920000	77.760,00	0,38
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	1.300	0	0	EUR	48,180000	62.634,00	0,30
Wolters Kluwer	NL0000395903		STK	1.540	0	0	EUR	65,760000	101.270,40	0,49
Zon Multimedia	PTZON0AM0006		STK	13.400	0	0	EUR	4,898000	65.633,20	0,32
Verzinsliche Wertpapiere										
0,250000000% AstraZeneca PLC EO-Medium-Term Nts 2016(16/21)	XS1411403709		EUR	1.000	0	0	%	100,543800	1.005.438,00	4,88
0,500000000% Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2016(16/20)	XS1380333929		EUR	1.000	0	0	%	100,101500	1.001.015,00	4,86
1,500000000% China Constr.Bk (Asia)Corp.Ltd EO-MTN 15/20	XS1185597975		EUR	300	0	0	%	100,195500	300.586,50	1,46
0,250000000% Daimler Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2018/22	DE000A190ND6		EUR	500	0	0	%	100,588976	502.944,88	2,44
1,375000000% Deutsche Wohnen AG Anleihe v. 15/20	XS1250867642		EUR	1.000	0	0	%	100,833500	1.008.335,00	4,89
0,000000000% GlaxoSmithKline Cap. PLC EO-MTN 17/20	XS1681518962		EUR	1.000	0	0	%	100,200500	1.002.005,00	4,86
1,500000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 15/25	IT0005090318		EUR	500	200	0	%	104,206500	521.032,50	2,53
1,850000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 17/24	IT0005246340		EUR	700	0	1.300	%	106,036485	742.255,40	3,60
1,250000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(26)	IT0005210650		EUR	1.000	1.000	0	%	102,482000	1.024.820,00	4,97
0,950000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2016/23	IT0005172322		EUR	2.000	2.000	0	%	102,386130	2.047.722,60	9,93
0,625000000% JPMorgan Chase & Co. EO-Medium-Term Nts 2016(23/24)	XS1456422135		EUR	200	200	0	%	102,080500	204.161,00	0,99
0,625000000% Philip Morris Internat. Inc. EO-Notes 2017(17/24)	XS1716243719		EUR	200	200	0	%	101,724500	203.449,00	0,99
2,000000000% Volkswagen Int. Fin. EO-MTN 13/20	XS0873793375		EUR	500	0	0	%	100,087500	500.437,50	2,43
Andere Wertpapiere										
Repsol S.A. Anrechte	ES06735169F2		STK	5.100	5.100	0	EUR	0,427000	2.177,70	0,01
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							**EUR**		**18.059.310,16**	**87,59**
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Aktien										
CompuGroup Medical SE	DE0005437305		STK	1.240	0	0	EUR	64,650000	80.166,00	0,39
Verzinsliche Wertpapiere										
1,750000000% Philip Morris Internat. Inc. EO-Notes 13/20	XS0906815088		EUR	500	0	0	%	100,436500	502.182,50	2,44
0,500000000% Wirecard AG Anleihe v.19/24	DE000A2YNQ58		EUR	300	300	0	%	86,780500	260.341,50	1,26
Zertifikate										
Xetra-Gold	DE000A0S9GB0		STK	20.000	20.000	0	EUR	43,582000	871.640,00	4,23
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							**EUR**		**1.714.330,00**	**8,32**

Vermögensaufstellung zum 31.12.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2019	Käufe/ Zugänge	Ver-käufe/ Abgänge	Kurs		Kurswert in EUR	% des Fonds-vermö-gens
					im Berichtszeitraum					
Nicht notierte Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
0,300000000% Export-Import Bank of China EO-Med.-T. Notes 2019(22)	XS1957425702		EUR	500	0	0	%	100,645598	503.227,99	2,44
Summe der nicht notierten Wertpapiere							**EUR**		**503.227,99**	**2,44**
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**20.276.868,15**	**98,35**
Bankguthaben										
EUR - Guthaben bei:										
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			EUR	312.459,00					312.459,00	1,52
Summe der Bankguthaben							**EUR**		**312.459,00**	**1,52**
Sonstige Vermögensgegenstände										
Zinsansprüche			EUR	44.755,20					44.755,20	0,22
Summe sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**		**44.755,20**	**0,22**
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			**EUR**	**-18.656,28**			**EUR**		**-18.656,28**	**-0,09**
Fondsvermögen							**EUR**		**20.615.426,07**	**100 2)**
Marathon Substanz und Rendite EUR I										
Anteilwert							**EUR**		**983,06**	
Umlaufende Anteile							**STK**		**18.168**	
Marathon Substanz und Rendite EUR R										
Anteilwert							**EUR**		**24,44**	
Umlaufende Anteile							**STK**		**112.727**	

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Veröffentlichungskosten, Prüfungskosten, 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.

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					
Établissements Fr. Colruyt	BE0974256852	STK	-	930	
Global Dominion Access	ES0105130001	STK	-	16.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
2,750000000% Adecco Intl Fin. Serv. B.V. EO-MTN 13/19	XS0953093308	EUR	-	1.000	
1,650000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(32)	IT0005094088	EUR	100	500	
2,700000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(47)	IT0005162828	EUR	500	500	
2,800000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(67)	IT0005217390	EUR	500	500	
0,900000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 17/22	IT0005277444	EUR	-	300	
2,450000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(33)	IT0005240350	EUR	500	500	
2,000000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(28)	IT0005323032	EUR	-	500	
2,800000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(28)	IT0005340929	EUR	-	500	
2,950000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(38)	IT0005321325	EUR	500	500	
2,000000000% Coca-Cola European Partn. PLC EO-Notes 12/19	XS0810720515	EUR	-	500	
0,000000000% Johnson Controls Internat. EO-Nts 17/20	XS1731617194	EUR	-	300	
Andere Wertpapiere					
Ferrovial S.A. Anrechte	ES06189009E4	STK	2.940	2.940	
Iberdrola Anrechte	ES0644580918	STK	10.300	10.300	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Ferrovial E.11/19	ES0118900135	STK	46	46	
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			4.014,48
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: DAX Index		EUR			3.332,78
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices:					
Verkaufte Kaufoptionen (Call):					
Basiswert: DAX Index		EUR			894,21
Verkaufte Verkaufoptionen (Put):					
Basiswert: DAX Index		EUR			78,45

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 0,00

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,35
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Marathon Substanz und Rendite EUR I		
Anteilwert	EUR	983,06
Umlaufende Anteile	STK	18.168
Marathon Substanz und Rendite EUR R		
Anteilwert	EUR	24,44
Umlaufende Anteile	STK	112.727

	Marathon Substanz und Rendite EUR I	Marathon Substanz und Rendite EUR R
Währung	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung	0,91 % p.a.	1,21 % p.a.
Ausgabeaufschlag	0%	3%
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Mindestanlagevolumen	EUR 100.000	EUR 50

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 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 Aufwandserstattungen. 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:

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 18.445.196,00
Haftendes Eigenkapital (aufsichtsrechtliche Eigenmittel nach Art. 72 CRR):
€ 202.020.403,81
(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 Aufsichtsrates 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 Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

Geschäftsführung:

Dr. Jörg W. Stotz
(Sprecher, zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Geschäftsführung der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH sowie Mitglied der Geschäftsführung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

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

Ludger Wibbeke (ab 01.07.2019)
(zugleich stellvertretender Aufsichtsratsvorsitzender 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