

Halbjahresbericht zum 31. Januar 2021

TBF BALANCED

in Kooperation mit
TBF Global Asset Management GmbH

HANSAINVEST

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

TBF BALANCED

in der Zeit vom 1. August 2020 bis 31. Januar 2021.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 0,36 % in der EUR S-Klasse sowie von - 0,11 % in der EUR I-Klasse.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Januar 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 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, Andreas Hausladen, Ludger Wibbeke

Hamburg, im März 2021

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensübersicht per 31. Januar 2021	4
Vermögensaufstellung per 31. Januar 2021	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	11
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	13

Vermögensübersicht per 31. Januar 2021

Fondsvermögen: EUR 5.072.649,06 (3.772.207,76)

Umlaufende Anteile: I-Klasse 26.169 (23.565)

S-Klasse 21.381 (11.715)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.07.2020
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	2.606	51,37	(50,33)
2. Anleihen	2.063	40,67	(39,83)
3. Derivate	-49	-0,97	(-0,68)
4. Bankguthaben	450	8,87	(10,54)
5. Sonstige Vermögensgegenstände	12	0,24	(0,26)
II. Verbindlichkeiten			
	-9	-0,18	(-0,28)
III. Fondsvermögen			
	5.073	100,00	

Vermögensaufstellung per 31. Januar 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
					im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Bayerische Motoren Werke	DE0005190003		STK	2.000	2.000	0	EUR 70,010000	140.020,00	2,76	
Carrefour	FR0000120172		STK	6.000	6.000	0	EUR 13,990000	83.940,00	1,65	
Daimler	DE0007100000		STK	2.000	2.000	0	EUR 58,120000	116.240,00	2,29	
Danone	FR0000120644		STK	3.000	3.000	1.000	EUR 54,960000	164.880,00	3,25	
Prysmian	IT0004176001		STK	2.300	0	0	EUR 26,640000	61.272,00	1,21	
Serviceware SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2G8X31		STK	7.100	2.000	0	EUR 16,150000	114.665,00	2,26	
a2 Milk Co. Ltd., The Registered Shares o.N.	NZATME0002S8		STK	8.100	2.000	0	AUD 10,700000	54.740,10	1,08	
Ampol Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000088338		STK	5.500	5.500	0	AUD 26,170000	90.908,23	1,79	
Alamos Gold Inc. (new) Registered Shares o.N.	CA0115321089		STK	13.000	13.000	0	CAD 10,260000	85.965,65	1,69	
Franco-Nevada Corp.	CA3518581051		STK	970	970	0	CAD 152,330000	95.233,86	1,88	
Kirkland Lake Gold Ltd. Registered Shares o.N.	CA49741E1007		STK	1.500	1.500	0	CAD 49,140000	47.507,33	0,94	
BP PLC	GB0007980591		STK	10.000	45.000	35.000	GBP 2,715000	30.677,97	0,60	
Reckitt Benckiser Group	GB00B24CGK77		STK	1.500	1.500	0	GBP 61,980000	105.050,85	2,07	
East Japan Railway	JP3783600004		STK	2.000	2.000	0	JPY 6.890,000000	108.333,33	2,14	
Keisei Electric Railway	JP3278600006		STK	4.100	0	0	JPY 3.545,000000	114.264,94	2,25	
Nippon Telegraph and Telephone	JP3735400008		STK	7.000	7.000	0	JPY 2.618,000000	144.072,33	2,84	
IAR Systems Group AB Namn-Aktier B SK 10	SE0005851706		STK	4.000	0	0	SEK 154,400000	61.023,15	1,20	
Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson	SE0000108656		STK	10.000	10.000	5.586	SEK 105,650000	104.389,50	2,06	
Constellium SE Actions au Port. EO -,02	FR0013467479		STK	8.000	0	0	USD 12,330000	81.191,87	1,60	
Corning	US2193501051		STK	3.000	3.000	0	USD 35,870000	88.575,19	1,75	
Dell Technologies Inc. Registered Shares C DL -,01	US24703L2025		STK	1.580	0	0	USD 72,890000	94.794,80	1,87	
Keurig Dr Pepper Inc. Registered Shares DL -,01	US49271V1008		STK	3.500	6.500	3.000	USD 31,800000	91.612,48	1,81	
McDonald's	US5801351017		STK	400	0	0	USD 207,840000	68.430,32	1,35	
Newmont Goldcorp Corp.	US6516391066		STK	2.000	2.000	0	USD 59,600000	98.115,07	1,93	
Restaurant Brands Intl Inc. Registered Shares o.N.	CA76131D1033		STK	2.000	2.000	0	USD 57,700000	94.987,24	1,87	
Verzinsliche Wertpapiere										
1,700000000% European Investment Bank AD-Medium-Term Notes 2019(24)	AU3CB0263945		AUD	100	0	0	% 105,051000	66.349,40	1,31	
2,200000000% International Bank Rec. Dev. AD-Medium-Term Notes 2019(24)	AU3CB0261212		AUD	100	0	0	% 105,878000	66.871,72	1,32	
1,800000000% International Bank Rec. Dev. CD-Medium-Term Notes 2019(24)	CA459058HA44		CAD	100	0	0	% 104,568000	67.395,83	1,33	
2,000000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau CD-Anl.v.2019 (2022)	US500769HY37		CAD	100	0	0	% 101,766000	65.589,89	1,29	
2,400000000% Tschechien KC-Anl. 2014(25) Ser.89	CZ0001004253		CZK	4.000	4.000	0	% 107,259500	165.119,40	3,26	
1,500000000% European Investment Bank NK-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1227593933		NOK	600	0	0	% 101,347000	58.533,02	1,15	
1,750000000% International Bank Rec. Dev. NK-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2077546500		NOK	1.000	1.000	0	% 103,540000	99.665,98	1,96	
3,750000000% Norwegen, Königreich NK-Anl. 10/21	N00010572878		NOK	400	0	0	% 101,128000	38.937,69	0,77	

Vermögensaufstellung zum 31.01.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2021	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum						
1,375000000% European Investment Bank SK-Medium-Term Notes 2018(28)	XS1751359016		SEK	1.500	1.500	0	%	107,481500	159.298,72	3,14	
1,400000000% International Bank Rec. Dev. DL-Med.-Term Notes 2016(16/26)	XS1492797334		USD	100	0	150	%	99,567000	81.954,89	1,62	
Summe der börsengehandelten Wertpapiere								EUR	3.210.607,75	63,29	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere											
Aktien											
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089		STK	50	0	0	USD	1.944,330000	80.020,17	1,58	
Check Point Software Techs	IL0010824113		STK	1.150	1.150	0	USD	127,740000	120.916,12	2,38	
Mondelez	US6092071058		STK	1.400	0	0	USD	55,440000	63.886,74	1,26	
Verzinsliche Wertpapiere											
2,800000000% International Bank Rec. Dev. AD-Medium-Term Notes 2017(22)	AU3CB0241784		AUD	100	0	0	%	102,557500	64.774,52	1,28	
1,000000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau NK-Med.Term Nts. v.16(21)	XS1489186947		NOK	600	0	0	%	100,442000	58.010,34	1,14	
3,000000000% Asian Development Bank ND-Medium-Term Notes 2018(23)	NZADBDT008C2		NZD	200	0	0	%	105,175500	124.778,15	2,46	
4,500000000% New Zealand, Government of... ND-Bonds 2014(27)	NZGOVDT427C1		NZD	500	500	0	%	123,671500	366.803,59	7,23	
2,250000000% Singapur, Republik SD-Bonds 2011(21)	SG7Y76964295		SGD	250	0	0	%	100,640000	156.055,20	3,08	
2,450000000% Asian Development Bank AD-Medium-Term Notes 2019(24)	AU3CB0259919		AUD	100	0	0	%	106,421500	67.214,99	1,33	
1,500000000% Canada CD-Bonds 2019(21)	CA135087K296		CAD	50	0	0	%	100,699000	32.451,10	0,64	
1,250000000% Canada CD-Bonds 2019(21)	CA135087K452		CAD	80	0	0	%	100,783000	51.965,07	1,02	
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere								EUR	1.186.875,99	23,40	
Nicht notierte Wertpapiere											
Verzinsliche Wertpapiere											
0,950000000% Canada Housing Trust(TM) No. 1 CD-Bonds 2020(25)	CA13509PHN65		CAD	100	0	0	%	101,683000	65.536,40	1,29	
0,375000000% Ontario Teachers Finance Trust DL-Notes 2020(23) 144A 3C7	US68329AAG31		USD	250	250	0	%	100,116350	206.017,68	4,06	
Summe der nicht notierten Wertpapiere								EUR	271.554,08	5,35	
Summe Wertpapiervermögen								EUR	4.669.037,82	92,04	
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)											
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten											
Aktienindex-Terminkontrakte											
E-Mini S&P 500 Index Futures 19.03.2021 3)		XCME	USD	Anzahl -22					-58.880,64	-1,16	
E-Mini S&P 500 Index Futures 19.03.2021 3)		XCME	USD	Anzahl -3					2.098,94	0,04	
E-Mini S&P 500 Index Futures 19.03.2021 3)		XCME	USD	Anzahl -2					1.296,40	0,03	
E-Mini S&P 500 Index Futures 19.03.2021 3)		XCME	USD	Anzahl -1					4.609,43	0,09	
E-Mini S&P 500 Index Futures 19.03.2021 3)		XCME	USD	Anzahl -2					1.296,40	0,03	
Summe der Aktienindex-Derivate								EUR	-49.579,47	-0,97	

Vermögensaufstellung zum 31.01.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	148.691,65				148.691,65	2,93
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	7,61				7,04	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			NOK	50.048,04				4.817,55	0,09
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			SEK	245,90				24,30	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CZK	3.681,54				141,69	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			SGD	5.643,84				3.500,60	0,07
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			AUD	2.625,75				1.658,40	0,03
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			NZD	213.013,50				126.357,52	2,49
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	197.310,61				162.408,93	3,21
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CAD	2.041,39				1.315,71	0,03
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	133.275,00				1.047,76	0,02
Summe der Bankguthaben							EUR	449.971,15	8,87
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	12.326,91				12.326,91	0,24
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	12.326,91	0,24
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			GBP	-26,06				-29,45	0,00
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-29,45	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-9.077,90			EUR	-9.077,90	-0,18
Fondsvermögen							EUR	5.072.649,06	100 2)
TBF BALANCED EUR I									
Anteilwert							EUR	106,80	
Umlaufende Anteile							STK	26.169	
TBF BALANCED EUR S									
Anteilwert							EUR	106,54	
Umlaufende Anteile							STK	21.381	

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

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 1,22%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 923.456,80 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 29.01.2021	
Australischer Dollar	AUD	1,583300	= 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,551550	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,080650	= 1 Euro (EUR)
Tschechische Krone	CZK	25,983500	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,885000	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	127,200000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	10,388700	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	NZD	1,685800	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,120750	= 1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	SGD	1,612250	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,214900	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
b) Terminbörsen			
XCME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE		

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzugang zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Alimentation Couche-Tard	CA01626P4033	STK	1.800	1.800	
Continental	DE0005439004	STK	-	1.000	
Deutsche Post	DE0005552004	STK	-	1.500	
Dialog Semiconductor	GB0059822006	STK	3.400	3.400	
Gerresheimer	DE000A0LD6E6	STK	-	800	
Hella	DE000A13SX22	STK	-	1.900	
Industria de Diseño Textil	ES0148396007	STK	-	3.600	
Cie Génle Éts Michelin	FR0000121261	STK	-	800	
Moncler S.r.l. Azioni n.o.N.	IT0004965148	STK	4.000	4.000	
Nokia	FI0009000681	STK	6.000	24.000	
ThyssenKrupp	DE0007500001	STK	8.100	8.100	
Total S.E.	FR0000120271	STK	2.400	2.400	
Valéo S.A. Actions Port. 2.Linie EO 3	FR0013176526	STK	-	3.300	
Wacker Chemie	DE000WCH8881	STK	1.000	1.000	
Astrazeneca	GB0009895292	STK	1.000	1.000	
Imperial Brands	GB0004544929	STK	2.000	6.800	
Bosideng Intl Hldgs Ltd. Registered Shares DL-,00001	KYG126521064	STK	320.000	320.000	
IHI	JP3134800006	STK	8.000	8.000	
SoftBank Corp. Registered Shares o.N.	JP3732000009	STK	11.000	11.000	
SoftBank Group Corp.	JP3436100006	STK	2.600	2.600	
Air Products & Chemicals	US0091581068	STK	-	130	
Altria	US02209S1033	STK	500	2.300	
Canada Goose Holdings Inc. Registered Shares o.N.	CA1350861060	STK	4.500	4.500	
ConAgra Foods	US2058871029	STK	-	2.000	
Phillips 66	US7185461040	STK	910	910	
Procter & Gamble	US7427181091	STK	-	650	
Quanta Services	US74762E1029	STK	-	1.650	
Rockwell Automation Inc.	US7739031091	STK	-	200	
Tyson Foods	US9024941034	STK	-	1.200	
Verzinsliche Wertpapiere					
1,750000000% Australia, Commonwealth of... AD-Treasury Bonds 2015(20)	AU000XCLWAN8	AUD	-	50	
0,250000000% International Bank Rec. Dev. LS-Med.-Term Notes 2020(27)	XS2236022153	GBP	80	80	
3,500000000% International Bank Rec. Dev. ND-Medium-Term Notes 2016(21)	NZIBDDT010C0	NZD	-	200	
Sonstige Beteiligungswertpapiere					
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048	STK	310	310	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Apple	US0378331005	STK	1.200	1.200	
Cheniere Energy	US16411R2085	STK	-	660	
Qualcomm	US7475251036	STK	-	850	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Verzinsliche Wertpapiere					
3,850000000% Tschechien KC-Anl. 2010(21) Ser.61	CZ0001002851	CZK	-	2.500	
1,500000000% United States of America DL-Notes 2019(21)	US912828YP90	USD	-	50	
Nicht notierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
1,750000000% United States of America DL-Notes 2019(21)	US9128287F13	USD	-	50	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: S&P 500 Index		USD			32.753,37
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
CZK/EUR		EUR			164,22

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 4.574.759,24

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG
Morgan Stanley & Co. International PLC
Morgan Stanley Europe SE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 92,04
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -0,97

Sonstige Angaben

TBF BALANCED EUR I

Anteilwert EUR 106,80
Umlaufende Anteile STK 26.169

TBF BALANCED EUR S

Anteilwert EUR 106,54
Umlaufende Anteile STK 21.381

	TBF BALANCED EUR I	TBF BALANCED EUR S
Währung	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung	0,75%p.a.	0,97%p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	5,00%
Ertragsverwendung	Thesaurierung	Thesaurierung
Mindestanlagevolumen	EUR 100.000	EUR 100

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 betroffenen 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 TBF BALANCED EUR I sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse TBF BALANCED EUR S 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:
€ 20.059.012,13
(Stand: 31.12.2019)

Gesellschafter:

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

Verwahrstelle:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 24.100.000,00
Eigenmittel gem.
Kapitaladäquanzverordnung (CRR):
€ 267.959.000,00
(Stand: 31.12.2019)

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

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 Aufsichtsrats-
vorsitzender der HANSAINVEST LUX
S.A., Mitglied der Geschäftsführung
der SIGNAL IDUNA Asset Management
GmbH und der HANSAINVEST Real
Assets GmbH sowie Mitglied des
Aufsichtsrates der Aramea Asset
Management AG)

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

Andreas Hausladen (ab 01.04.2020)

Ludger Wibbeke
(zugleich stellvertretender Aufsichtsrats-
vorsitzender der HANSAINVEST LUX
S.A. sowie Vorsitzender 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
www.hansainvest.de