

# Halbjahresbericht zum 30. Juni 2019

Dreisam Income

# Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

Dreisam Income

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

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 9,20 % in der Klasse I,  
von + 8,94 % in der Klasse R sowie von + 9,48 % in der Klasse S.

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 .....	9
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien .....	11

# Vermögensübersicht per 30. Juni 2019

Fondsvermögen: EUR 25.406.629,80 (25.058.066,32)

Umlaufende Anteile: Class-I 117.795 (124.978)

Class-R 27.458 (27.660)

Class-S 117.264 (120.190)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.12.2018
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
1. Aktien	10.569	41,60	(43,71)
2. Zertifikate	12.019	47,31	(48,07)
3. Andere Wertpapiere	252	0,99	(0,66)
4. Derivate	62	0,25	(0,11)
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	2.352	9,26	(1,87)
6. Bankguthaben	15	0,06	(4,58)
7. Sonstige Vermögensgegenstände	205	0,80	(1,16)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>			
	-67	-0,27	(-0,16)
<b>III. Fondsvermögen</b>			
	<b>25.407</b>	<b>100,00</b>	

# 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				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
DATA MODUL AG Prod.u.v.v.e.S. Inhaber-Aktien o.N.	DE0005498901		STK	6.952	0	0	EUR 74,000000	514.448,00	2,02
DMG MORI	DE0005878003		STK	21.500	2.500	0	EUR 43,600000	937.400,00	3,69
EUWAX	DE0005660104		STK	4.300	0	0	EUR 63,000000	270.900,00	1,07
innogy SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2AADD2		STK	12.000	0	0	EUR 41,700000	500.400,00	1,97
Kabel Deutschland Holding	DE000KD88880		STK	8.000	1.466	0	EUR 108,000000	864.000,00	3,40
Medion	DE0006605009		STK	36.000	0	0	EUR 15,100000	543.600,00	2,14
MeVis Medical Solutions AG	DE000A0LBFE4		STK	13.000	0	0	EUR 29,600000	384.800,00	1,51
Renk	DE0007850000		STK	2.200	0	0	EUR 107,000000	235.400,00	0,93
Schuler	DE000A0V9A22		STK	5.000	1.205	0	EUR 24,600000	123.000,00	0,48
SinnerSchrader AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005141907		STK	37.000	0	0	EUR 13,000000	481.000,00	1,89
Stada Arzneimittel	DE0007251803		STK	13.000	3.000	0	EUR 85,000000	1.105.000,00	4,35
Szygy	DE0005104806		STK	46.451	0	0	EUR 9,660000	448.716,66	1,77
Uniper	DE000UNSE018		STK	15.000	5.000	3.000	EUR 26,630000	399.450,00	1,58
WCM Beteil.u.Grundbesitz AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1X3X33		STK	125.000	0	0	EUR 4,690000	586.250,00	2,31
<b>Zertifikate</b>									
DekaBank Dt.Girozentrale ExpZert Relax 06.09.2023 SX5E	DE000DKOLEJ2		STK	4.500	0	0	EUR 105,280000	473.760,00	1,86
DekaBank Dt.Girozentrale ExpZert Relax 10.07.2023 SX5E	DE000DKOKNK3		STK	2.500	0	0	EUR 111,040000	277.600,00	1,10
DekaBank Dt.Girozentrale ExpZert Relax 16.10.23 SX5E	DE000DK0LDY3		STK	5.500	0	0	EUR 109,400000	601.700,00	2,37
Deutsche Bank AG DISC.Z 31.01.2023 S&P500 2400	DE000DE29J25		STK	16.000	0	0	EUR 84,280000	1.348.480,00	5,31
EFG Fin.Prod.AG Express Z.11.07.2022 DAX Index	CH0376441231		STK	7.000	0	23.000	EUR 77,470000	542.290,00	2,13
Landesbank Baden-Württemberg Deep-Exp-Z 25.11.2022 SX5E	DE000LB1JY83		STK	2.000	0	0	EUR 108,070000	216.140,00	0,85
Landesbank Baden-Württemberg Deep-Exp-Z 27.10.2023 SX5E	DE000LB1F4M0		STK	4.500	1.500	0	EUR 113,570000	511.065,00	2,01
Landesbank Baden-Württemberg Deep-Exp-Z 28.02.25 SX5E	DE000LB12V88		STK	2.800	2.800	0	EUR 98,140000	274.792,00	1,08
Raiffeisen Switzerland B.V. Express Z12.04.24 Basket	CH0382170535		STK	2.500	2.500	0	EUR 105,590000	263.975,00	1,04
Société Générale Effekten GmbH Express ZT. 28.03.24 Basket	DE000SGM9702		STK	2.700	2.700	0	EUR 86,680000	234.036,00	0,92
Société Générale Effekten GmbH M.Express Z.11.07.24 Basket	DE000SGM98N6		STK	11.000	0	0	EUR 104,800000	1.152.800,00	4,54
Société Générale Effekten GmbH MEMORY EXPR.Z 10.06.24 Basket	DE000SGM99Q7		STK	12.000	4.000	1.000	EUR 94,970000	1.139.640,00	4,49
UBS AG (London Branch) Express Z04.08.25 Basket	DE000UBS0BB7		STK	9.500	3.500	0	EUR 101,600000	965.200,00	3,80
UniCredit Bank AG HVB EXP.PL 16.08.22 ESTX50	DE000HVB2DK2		STK	2.000	0	0	EUR 109,740000	219.480,00	0,86
UniCredit Bank AG HVB Mem.Expr.Z24.05.2023 Basket	DE000HVB2LP4		STK	1.170	0	180	EUR 880,040000	1.029.646,80	4,05
Vontobel Financial Products M.PP Express Z04.12.23 SX7E	DE000VA96H84		STK	1.500	1.550	200	EUR 931,780000	1.397.670,00	5,50
Vontobel Financial Products MEM.P.P.EXP.Z15.08.22 SX5E	DE000VN72VB7		STK	4.500	500	3.000	EUR 104,100000	468.450,00	1,84
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>18.511.089,46</b>	<b>72,86</b>

## 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				
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
ALBA	DE0006209901		STK	3.700	0	0	EUR 73,500000	271.950,00	1,07
Homag Group AG	DE0005297204		STK	19.000	0	0	EUR 45,200000	858.800,00	3,38
innogy SE z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien	DE000A2LQ2L3		STK	15.000	0	0	EUR 37,650000	564.750,00	2,22
<b>Andere Wertpapiere</b>									
Fair Value REIT	DE000A0MW975		STK	30.000	9.290	0	EUR 8,400000	252.000,00	0,99
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.947.500,00</b>	<b>7,66</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Lechwerke AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006458003		STK	3.250	0	675	EUR 99,000000	321.750,00	1,27
McKesson Europe	DE000CLS1001		STK	35.000	0	10.000	EUR 26,800000	938.000,00	3,69
Pulsion Medical Systems SE	DE0005487904		STK	10.000	0	0	EUR 22,000000	220.000,00	0,87
<b>Zertifikate</b>									
EFG Intl Finance (GG) Ltd. EXPRESS Z.23.11.23 ESTX 50	CH0390345483		STK	6.000	6.000	0	EUR 105,420000	632.520,00	2,49
Raiffeisen Switzerland B.V. Express Z07.07.23 EURO STOXX	CH0369910671		STK	2.500	2.500	0	EUR 107,840000	269.600,00	1,06
<b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>2.381.870,00</b>	<b>9,38</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>22.840.459,46</b>	<b>89,90</b>
<b>Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)</b>									
<b>Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten</b>									
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>									
Put DAX 10500,000000000 19.07.2019		XEUR	EUR	Anzahl -80				-640,00	0,00
Put DAX 10800,000000000 19.07.2019		XEUR	EUR	Anzahl -80				-1.040,00	0,00
Put DAX 11500,000000000 19.07.2019		XEUR	EUR	Anzahl -160				-9.840,00	-0,04
Put DAX 12000,000000000 19.07.2019		XEUR	EUR	Anzahl 80				20.360,00	0,08
Call DAX 12750,000000000 19.07.2019		XEUR	EUR	Anzahl 80				11.880,00	0,05
Call DAX 13000,000000000 19.07.2019		XEUR	EUR	Anzahl -160				-4.720,00	-0,02
Put DAX 10800,000000000 16.08.2019		XEUR	EUR	Anzahl -40				-2.740,00	-0,01
Put DAX 10800,000000000 16.08.2019		XEUR	EUR	Anzahl -40				-2.740,00	-0,01
Put DAX 11300,000000000 16.08.2019		XEUR	EUR	Anzahl -160				-25.600,00	-0,10
Put DAX 11800,000000000 16.08.2019		XEUR	EUR	Anzahl 80				32.560,00	0,13
Put ESTX 50 2875,000000000 19.07.2019		XEUR	EUR	Anzahl -331				-1.324,00	-0,01
Put ESTX 50 2875,000000000 19.07.2019		XEUR	EUR	Anzahl -29				-116,00	0,00
Put ESTX 50 2800,000000000 19.07.2019		XEUR	EUR	Anzahl -200				-600,00	0,00
Call ESTX 50 3500,000000000 19.07.2019		XEUR	EUR	Anzahl 120				30.960,00	0,12
Call ESTX 50 3575,000000000 19.07.2019		XEUR	EUR	Anzahl -240				-11.280,00	-0,04
Put ESTX 50 3250,000000000 19.07.2019		XEUR	EUR	Anzahl -240				-9.120,00	-0,04
Put ESTX 50 3400,000000000 19.07.2019		XEUR	EUR	Anzahl 120				21.600,00	0,09
Call CBOE VIX 32,500000000 17.07.2019		XCBO	USD	Anzahl 125				823,20	0,00
Call CBOE VIX 35,000000000 21.08.2019		XCBO	USD	Anzahl 120				2.107,39	0,01
Call CBOE VIX 32,500000000 17.07.2019		XCBO	USD	Anzahl 125				823,20	0,00
Call CBOE VIX 25,000000000 17.07.2019		XCBO	USD	Anzahl 161				2.827,41	0,01
Call CBOE VIX 29,000000000 21.08.2019		XCBO	USD	Anzahl 121				3.453,04	0,01
Call CBOE VIX 35,000000000 18.09.2019		XCBO	USD	Anzahl 138				3.938,18	0,02
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>61.572,42</b>	<b>0,25</b>

## 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				
<b>Bankguthaben und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	13.373,51				13.373,51	0,05
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>									
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			USD	2.528,89				2.220,56	0,01
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>15.594,07</b>	<b>0,06</b>
<b>Gruppenfremde Geldmarktfonds</b>									
Amundi Cash Corporate Actions au Porteur IC o.N.	FR0010251660		ANT	8	11	5	EUR 233.585,651500	1.868.685,21	7,36
Hugau Moneterme Actions au Port. 13 Déc. o.N.	FR0013267663		ANT	4	4	0	EUR 120.812,590000	483.250,36	1,90
<b>Summe der Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>2.351.935,57</b>	<b>9,26</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Sonstige Ansprüche			EUR	27.789,18				27.789,18	0,11
Forderungen Initial Margin			EUR	176.751,70				176.751,70	0,69
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>204.540,88</b>	<b>0,80</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-67.472,60</b>			<b>EUR</b>	<b>-67.472,60</b>	<b>-0,27</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>25.406.629,80</b>	<b>100 2)</b>
<b>Dreisam Income-I</b>									
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>96,52</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>117.795</b>	
<b>Dreisam Income-R</b>									
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>95,17</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>27.458</b>	
<b>Dreisam Income-S</b>									
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>97,42</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>117.264</b>	

### Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, 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	
US-Dollar	USD	1,138850	= 1 Euro (EUR)
<b>Marktschlüssel</b>			
<b>a) Wertpapierhandel</b>			
	Nicht notiert		
	Organisierter Markt		
<b>b) Terminbörsen</b>			
XCBO	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE		
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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Westag & Getalit AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0007775231	STK	-	10.000	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
2.500000000% Raiffeisen Switzerland B.V. EO-Anl. 2017(23) SX5E/SX7E	CH0379754242	EUR	250	250	
<b>Zertifikate</b>					
Deutsche Bank AG EXPR.Z 09.03.22 ESTX 50	DE000DB9T6J4	STK	1.500	5.750	
Deutsche Bank AG EXPR.Z 04.05.22 ESTX 50	DE000DB9T8J0	STK	985	2.285	
Deutsche Bank AG EXPR.Z 23.03.22 ESTX 50	DE000DB9T7B9	STK	-	2.500	
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. EXPRESS EUROPA 15/21	DE000DZ8T2G9	STK	-	3.000	
Landesbank Baden-Württemberg Deep-Exp-Z 23.06.2023 SX5E	DE000LB1G497	STK	2.500	2.500	
Raiffeisen Switzerland B.V. EXPRESS Z.05.07.22 ESTX Banks	CH0283714779	STK	-	6.500	
Société Générale Effekten GmbH EXPRESS Z 18.07.22 Basket	DE000SGM97H0	STK	-	8.000	
Société Générale Effekten GmbH Express ZT. 24.04.24 Basket	DE000SGM9769	STK	-	1.500	
Vontobel Financial Products MEM.P.P.EXP.Z31.03.22 SX5E	DE000VN8EPT0	STK	-	4.500	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Linde	DE0006483001	STK	2.500	6.900	
<b>Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>					
Basiswerte: DAX Index, ESTX 50 Index (Price) (EUR)		EUR			3.757,98
<b>Verkaufte Kontrakte:</b>					
Basiswerte: DAX Index, ESTX 50 Index (Price) (EUR)		EUR			5.842,89
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>					
<b>Optionsrechte auf Aktienindices:</b>					
<b>Gekaufte Kaufoptionen (Call):</b>					
Basiswerte: DAX Index, ESTX 50 Index (Price) (EUR)		EUR			906,81
Basiswert: CBOE VOLATILITY IND.		USD			48,49
<b>Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):</b>					
Basiswerte: DAX Index, ESTX 50 Index (Price) (EUR), DJES Bank Index (Price) (EUR)		EUR			1.840,36
<b>Verkaufte Kaufoptionen (Call):</b>					
Basiswerte: DAX Index, ESTX 50 Index (Price) (EUR)		EUR			399,74
<b>Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):</b>					
Basiswerte: DAX Index, ESTX 50 Index (Price) (EUR)		EUR			1.375,23
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Terminkontrakte:</b>					
<b>Gekaufte Kaufoptionen (Call):</b>					
Basiswert: VSTOXX Mini Index Futures		EUR			1,35

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR 822.509,44

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

## Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

AFS Equity & Derivatives B.V.  
Goldman Sachs International  
J.P. Morgan Securities PLC  
NatWest Markets PLC

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 89,90  
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,25

## Sonstige Angaben

Dreisam Income-I  
Anteilwert EUR 96,52  
Umlaufende Anteile STK 117.795

Dreisam Income-R  
Anteilwert EUR 95,17  
Umlaufende Anteile STK 27.458

Dreisam Income-S  
Anteilwert EUR 97,42  
Umlaufende Anteile STK 117.264

	Dreisam Income-I	Dreisam Income-R	Dreisam Income-S
<b>Währung</b>	Euro	Euro	Euro
<b>Verwaltungsvergütung</b>	1,50% p.a.	1,95% p.a.	1,00% p.a.
<b>Ausgabeaufschlag</b>	0%	5%	0%
<b>Ertragsverwendung</b>	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend
<b>Mindestanlagevolumen</b>	EUR 100.000	EUR 100 (1 Anteil)	EUR 5.000.000

## 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 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](http://www.hansainvest.com)  
E-Mail: [service@hansainvest.de](mailto: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:

State Street Bank International GmbH  
Gezeichnetes Kapital:  
109,3 Mio. €  
Eigenmittel:  
2.262,5 Mio. €  
(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](mailto:service@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)