

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2020

C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible

in der Zeit vom 01. Januar 2020 bis 30. Juni 2020.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds die folgende Wertentwicklung:

Class-A (EUR): -10,54 %

Class-T (EUR): -10,61 %

Class-T (PLN): -10,05 %

Class-T (USD): -9,00 %

Class-H (EUR): -10,22 %

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Juni 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 Juli 2020

So behalten Sie den **Überblick:**

| | |
|---|----|
| Vermögensübersicht per 30. Juni 2020 | 4 |
| Vermögensaufstellung per 30. Juni 2020 | 5 |
| Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV | 9 |
| Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien | 12 |

Vermögensübersicht per 30. Juni 2020

Fondsvermögen: EUR 88.470.107,46 (105.791.995,03)

Umlaufende Anteile: Klasse A (EUR) 131.959 (143.901)

Klasse H (EUR) 61 (61)

Klasse T (EUR) 557.180 (586.377)

Klasse T (PLN) 627.500 (650.000)

Klasse T (USD) 4.012 (4.110)

| Vermögensaufteilung in TEUR/% | | | |
|--------------------------------|----------------------------------|------------------------------|--|
| | Kurswert in Fonds- währung | % des Fonds- vermögens | % des Fonds- vermögens per 31.12.2019 |
| I. Vermögensgegenstände | | | |
| 1. Sonstige Wertpapiere | 80.636 | 91,15 | (98,81) |
| 2. Derivate | -81 | -0,09 | (0,12) |
| 3. Bankguthaben | 8.688 | 9,81 | (1,25) |
| II. Verbindlichkeiten | | | |
| | -773 | -0,87 | (-0,18) |
| III. Fondsvermögen | | | |
| | 88.470 | 100,00 | |

Vermögensaufstellung per 30. Juni 2020

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2020 | Käufe/ Zugänge | Ver- käufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermö- gens | |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|---------------------|---------------------------|------------|--------------------|-----------------------------------|--------------|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | | |
| Investmentanteile | | | | | | | | | | |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | | | | | | | |
| Bellevue(L)-BB Ad.Em.Ma.He.Ca. Namens-Anteile I EUR o.N. | LU1585228882 | | ANT | 9.600 | 9.600 | 0 | EUR | 197,170000 | 1.892.832,00 | 2,14 |
| COMGEST GROWTH PLC - Asia Reg.Shares I EUR Acc. o.N. | IE00BQ1YBK98 | | ANT | 85.000 | 85.000 | 0 | EUR | 61,970000 | 5.267.450,00 | 5,95 |
| Comgest Growth PLC-Japan Reg. Shares EUR I Acc. o.N. | IE00BZ0RSN48 | | ANT | 425.000 | 425.000 | 0 | EUR | 12,560000 | 5.338.000,00 | 6,03 |
| DWS Invest-Artific. Intellig. Act. au Port. FC EUR Acc. oN | LU1863263262 | | ANT | 16.000 | 16.000 | 0 | EUR | 133,430000 | 2.134.880,00 | 2,41 |
| Fidelity Fds-Gl.Communicati.Fd Registered Acc.Shs Y EUR o.N. | LU1881514779 | | ANT | 56.000 | 56.000 | 0 | EUR | 14,030000 | 785.680,00 | 0,89 |
| Jan.Hend.-J.H.Gbl Eq.Mkt Neut. Act.Nom.RI Acc. EUR-H.(INE)o.N. | LU1807487761 | | ANT | 557.000 | 557.000 | 0 | EUR | 10,288900 | 5.730.917,30 | 6,48 |
| L&G-L&G Ecommerce Logistics Registered Part.Shares o.N. | IE00BF0M6N54 | | ANT | 610.000 | 610.000 | 0 | EUR | 9,389000 | 5.727.290,00 | 6,47 |
| LuxTopic - Aktien Europa B | LU0592234537 | | ANT | 1.290 | 1.290 | 0 | EUR | 1.398,390000 | 1.803.923,10 | 2,04 |
| Mo.Stanley Inv.Fds-Asia Opp.Fd Actions Nom.Z Cap. USD o.N. | LU1378878604 | | ANT | 31.000 | 63.000 | 32.000 | EUR | 52,530000 | 1.628.430,00 | 1,84 |
| SPDR MSCI Eur.Health Care UETF Registered Shares o.N. | IE00BKWQ0H23 | | ANT | 45.100 | 51.200 | 6.100 | EUR | 163,280000 | 7.363.928,00 | 8,32 |
| T. Rowe Price-Japanese Equity Namens-Anteile Q EUR o.N. | LU1127970256 | | ANT | 134.000 | 134.000 | 0 | EUR | 20,820000 | 2.789.880,00 | 3,15 |
| GS Fds-GS Gl.Millen.Equit.Ptf. Regist.Shs.I (USD) Acc. o.N. | LU0786609700 | | ANT | 132.000 | 132.000 | 0 | USD | 22,820000 | 2.678.618,11 | 3,03 |
| HANetf-EMQQ Em.Mkts Int.+Ecom. Reg.Shs EUR Acc. o.N. | IE00BFYN8Y92 | | ANT | 565.000 | 565.000 | 0 | USD | 13,356000 | 6.710.364,15 | 7,58 |
| Invesco Asia Opportunities Eq. Act. Nom. C o.N. | LU0100597474 | | ANT | 9.200 | 18.600 | 9.400 | USD | 174,790000 | 1.429.965,76 | 1,62 |
| Invesco-Asia Consumer Demand Act.Nominatives C Cap.USD o.N. | LU0334857512 | | ANT | 104.000 | 104.000 | 0 | USD | 21,050000 | 1.946.734,25 | 2,20 |
| JPM.Fds-US Opport.Lg-Short Eq. Act.Nom. C(perf)Acc. USD o.N. | LU1297692201 | | ANT | 41.700 | 41.700 | 0 | USD | 116,500000 | 4.319.994,66 | 4,88 |
| MUL - Lyxor MSCI CHINA ETF Act. au Port. USD Acc. oN | LU1841731745 | | ANT | 430.000 | 430.000 | 0 | USD | 21,470000 | 8.209.594,95 | 9,28 |
| Schroder ISF - Gl.Ener.Trans. Act. Nom. C USD Acc. oN | LU2016063229 | | ANT | 8.400 | 8.400 | 0 | USD | 121,901000 | 910.558,36 | 1,03 |
| Schroder ISF-Taiwanese Equity Namensanteile C Acc. USD o.N. | LU0270815920 | | ANT | 83.000 | 83.000 | 226.000 | USD | 27,099900 | 2.000.170,47 | 2,26 |
| UBS(Lux)Equ.-Greater China USD Inhaber-Anteile Q-Acc o.N. | LU0403290215 | | ANT | 13.650 | 13.650 | 0 | USD | 294,140000 | 3.570.326,80 | 4,04 |
| VanEck ETFs-V.V.Vid.Gam.+eSpts Reg. Shares A USD Acc. o.N. | IE00BYWQWR46 | | ANT | 300.000 | 300.000 | 0 | USD | 31,475000 | 8.396.692,01 | 9,51 |
| Summe der Investmentanteile | | | | | | | EUR | | 80.636.229,92 | 91,15 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | | 80.636.229,92 | 91,15 |
| Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen) | | | | | | | | | | |
| Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | | | | |
| Devisenterminkontrakte (Kauf) | | | | | | | | | | |
| Offene Positionen | | | | | | | | | | |
| PLN/EUR 79,01 Mio. | | OTC | | | | | | | -79.804,93 | -0,09 |
| USD/EUR 0,35 Mio. | | OTC | | | | | | | -930,25 | 0,00 |
| Summe der Devisen-Derivate | | | | | | | EUR | | -80.735,18 | -0,09 |

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2020 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens |
|---|------|-------|--|--------------------|---------------------|-------------------|------------|----------------------|----------------------|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| Bankguthaben | | | | | | | | | |
| EUR - Guthaben bei: | | | | | | | | | |
| Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG | | | EUR | 8.687.545,66 | | | | 8.687.545,66 | 9,81 |
| Summe der Bankguthaben | | | | | | | EUR | 8.687.545,66 | 9,81 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | | |
| Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme | | | | | | | | | |
| Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen | | | PLN | -2.732.401,56 | | | | -612.859,08 | -0,69 |
| Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | USD | -2,90 | | | | -2,58 | 0,00 |
| Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme | | | | | | | EUR | -612.861,66 | -0,69 |
| Sonstige Verbindlichkeiten 1) | | | EUR | -160.071,28 | | | EUR | -160.071,28 | -0,18 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 88.470.107,46 | 100 2) |
| C-QUADRAT ARTS TRF A (EUR) | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 101,341 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | | STK | 131.959 | |
| C-QUADRAT ARTS TRF H (EUR) | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 90,861 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | | STK | 61 | |
| C-QUADRAT ARTS TRF T (EUR) | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 102,547 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | | STK | 557.180 | |
| C-QUADRAT ARTS TRF T (PLN) | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | | PLN | 125,269 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | | STK | 627.500 | |
| C-QUADRAT ARTS TRF T (USD) | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | | USD | 90,689 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | | STK | 4.012 | |

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 30.06.2020 | |
|-------------------------------|------------------|----------------|----------------|
| Polnischer Zloty | PLN | 4,458450 | = 1 Euro (EUR) |
| US-Dollar | USD | 1,124550 | = 1 Euro (EUR) |
| Marktschlüssel | | | |
| c) OTC | Over-the-Counter | | |

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 |
|---|--------------|--|---------------|-------------------|------------------|
| Investmentanteile | | | | | |
| KVG-eigene Investmentanteile | | | | | |
| avesco Sustain.Hidden Cham.Eq. Inhaber-Anteile I | DE000A12BKF6 | ANT | 5.100 | 5.100 | |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | | |
| AIS-Amundi MSCI Switzerland Namens-Anteile C Cap.EUR o.N. | LU1681044720 | ANT | - | 31.000 | |
| Amundi ETF iSt.M.-Fac.M.Neutr. Actions au Porteur o.N. | FR0013284304 | ANT | 355.000 | 355.000 | |
| Amundi ETF MSCI Eur.Healthcare Actions au Porteur o.N. | FR0010688192 | ANT | 17.400 | 17.400 | |
| AS SICAV I -Listed Priv.Cap.Fd Act. Nom. I USD Acc. oN | LU1725895293 | ANT | 174.000 | 174.000 | |
| AXA World Fds-Framl.Evo.Trends Namens-Ant. I dis.EUR hdg.o.N. | LU0503939505 | ANT | 11.900 | 11.900 | |
| AXA World Fds-Fra.Euro.MicroC. Namens-Ant.F(thes.)EUR PF o.N | LU0212993595 | ANT | 2.350 | 2.350 | |
| BGF - Japan Flexible Equity Fd Act. Nom. Clas.D2 EUR o.N. | LU0827883447 | ANT | - | 99.000 | |
| BGF - Japan Small & Mid Cap Opp. Class D 2 EUR | LU0252965594 | ANT | - | 74.000 | |
| BNYM GF-BNY M.Long-Te.Gl.Eq.Fd Registered Shares C EUR Dis.oN | IE00B29M2K49 | ANT | - | 680.000 | |
| CSIF(L)Equity World M.Volatil. Namens-Ant. QB EUR (INE) o.N. | LU1248309152 | ANT | - | 840 | |
| Deka US Treasury 7-10 UCIT.ETF Inhaber-Anteile | DE000ETFL524 | ANT | 7.300 | 7.300 | |
| DNB Fd-DNB Technology Namens-Anteile IA Cap.EUR o.N. | LU1047850778 | ANT | - | 6.800 | |
| DNCA Inv.-Archer MID-CAP Euro. Namens-Anteile I Cap.EUR o.N. | LU1366712351 | ANT | 8.000 | 8.000 | |
| DNCA Invt-Europe Growth Namens-Anteile I Cap.EUR o.N. | LU0870552998 | ANT | 21.000 | 21.000 | |
| DWS Institutional - Money Plus | LU0099730524 | ANT | 675 | 675 | |
| Fidelity Fds-Asian Aggress.Fd. Reg. Shares Y Acc. EUR o.N. | LU0345362361 | ANT | - | 166.000 | |
| Fidelity Fds-Eur.Sm.Cos.Fd. Reg. Shares Y Acc. EUR o.N. | LU0346388456 | ANT | 176.000 | 176.000 | |
| Fidelity-Global Equity Income Reg. Shares Y-ACC-USD o.N. | LU1084165213 | ANT | - | 232.000 | |
| SPDR FTSE EPRA Eu.ex UK R.Est. Registered Shares o.N. | IE00BSJQCV56 | ANT | 208.000 | 208.000 | |
| G.S.Fds-Japan Eq.Partners Ptf. Registered Acc.Shs I JPY o.N. | LU1217871059 | ANT | - | 25.000 | |
| iShares VI-E.MSCI Wid Min.Vo.Vo.U.E. Registered Shares USD o.N. | IE00B8FHGS14 | ANT | - | 214.000 | |
| iS.-II-\$ Treas.Bd 7-10yr UC.ETF | IE00B1FZS798 | ANT | 74.000 | 74.000 | |
| iSharesII-S&P Lis.Pri.Eq.UCITS | IE00B1TXHL60 | ANT | 87.000 | 87.000 | |
| iShares V-France Gov. Bd. UC. ETF | IE00B7LGZ558 | ANT | 49.500 | 49.500 | |
| Jan Hend.Hor.-J.H.H.Gl.Pr.Eq. Actions Nom. I3 EUR oN | LU0572951639 | ANT | - | 49.700 | |
| Hend.Horiz.Fd-Pan Eur.Prop.Eq. Actions Nom. I2 (Acc.) o.N. | LU0196034317 | ANT | 25.500 | 25.500 | |
| JSS IF-JSS Sus.Eq.-Gl Thematic Namens-Anteile I acc o.N. | LU0405184523 | ANT | 19.747 | 19.747 | |
| JSS Inv.-JSS Themat.Equ.Global Namens-Anteile I acc o.N. | LU0465455912 | ANT | 15.800 | 15.800 | |
| L&G-L&G Pharma Breakthr.UETF Registered Part.Shares o.N. | IE00BF0H7608 | ANT | 364.000 | 364.000 | |
| L. I. Fd - L. PRI. UCITS ETF Act. Nom. EUR Dis. oN | LU1812091947 | ANT | 560.000 | 560.000 | |
| L. I. Fd - L. ST E. S. D.30 Act. Nom. EUR Dis. oN | LU1812092168 | ANT | - | 246.000 | |
| LO Fds-Continent.Eu.Fam.Lead. Namens-Ant. N EUR Acc.UH o.N. | LU1490632772 | ANT | 188.000 | 188.000 | |
| Lyxor ETF World Water Actions au Port.D-EUR o.N. | FR0010527275 | ANT | - | 223.000 | |
| Lyxor IF-Lyx.Sma.Overn.Return Act.Nom.UCITS ETF C EUR o.N. | LU1190417599 | ANT | 5.000 | 5.000 | |
| M&G(L)IF1-M&G(L)GI.Lstd Infra. Act.Nom. EUR C Acc.(INE) o.N. | LU1665237969 | ANT | - | 85.000 | |
| Mandarine Global Microcap Actions Nom. G EUR Cap. o.N. | LU1329694936 | ANT | 6.800 | 6.800 | |
| LYXOR ETF MSCI World Utilities TR | LU0533034558 | ANT | 9.300 | 9.300 | |
| Partners Grp L.I.-List.Pr.Equ. Inhaber-Ant.EUR (I-Acc.) o.N. | LU0196152606 | ANT | 16.500 | 16.500 | |

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe/Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Volumen in 1.000 |
|---|--------------|--|---------------|-------------------|------------------|
| Schroder ISF-Gbl Cities Re.Es. C Acc | LU0224508670 | ANT | - | 2.700 | |
| SEB European Equity Small Caps | LU0099984899 | ANT | 9.100 | 9.100 | |
| SPDR MSCI World Heal.Care UETF Registered Shares o.N. | IE00BYTRRB94 | ANT | - | 242.000 | |
| SPDR MSCI Wrld Utilities U.ETF Registered Shares o.N. | IE00BYTRRH56 | ANT | - | 40.000 | |
| Swiss Life Fds(L)-E.G.Min.Vol. Actions Nom. I EUR Dis. o.N. | LU1531540588 | ANT | - | 344 | |
| T. Rowe Price-Dyn.Gbl Bd Fd Namens-Anteile QH Acc.EUR o.N. | LU1439084705 | ANT | 500.000 | 500.000 | |
| Threadneedle L-Global Focus Namens-Anteile IE o.N. | LU1491344765 | ANT | 240.000 | 240.000 | |
| UBS(I)ETF-Fac.MSCI USA Qu.U.E. Reg.Shares A Acc.hd to EUR oN | IE00BWT3KN65 | ANT | 385.000 | 385.000 | |
| UBS-ETF-UBS MSCI Pa.Sa.Re.U.E. Namens-Anteile (USD) A-dis oN | LU0629460832 | ANT | - | 75.000 | |
| WisdomTree Gl.Qual.Div.Gr.U.E. Bearer Shs USD A.(Dt. Zert.) oN | DE000A2AHL75 | ANT | - | 285.000 | |
| Xtr.(IE)-MSCI World Minim.Vol. Registered Shares 1C USD o.N. | IE00BL25JN58 | ANT | - | 162.000 | |
| db x-tr.EUR.ST.50 SH.DAILY ETF | LU0292106753 | ANT | 280.000 | 280.000 | |
| Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF | LU0290358497 | ANT | 57.000 | 57.000 | |
| Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe) | | | | | |
| Terminkontrakte | | | | | |
| Devisenterminkontrakte (Kauf) | | | | | |
| Kauf von Devisen auf Termin: | | | | | |
| USD/EUR | | EUR | | | 1.713,40 |
| PLN/EUR | | EUR | | | 95.907,02 |

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 18.034.744,28

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 91,15
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -0,09

Sonstige Angaben

C-QUADRAT ARTS TRF A (EUR)

Anteilwert EUR 101,341
Umlaufende Anteile STK 131.959

C-QUADRAT ARTS TRF H (EUR)

Anteilwert EUR 90,861
Umlaufende Anteile STK 61

C-QUADRAT ARTS TRF T (EUR)

Anteilwert EUR 102,547
Umlaufende Anteile STK 557.180

C-QUADRAT ARTS TRF T (PLN)

Anteilwert PLN 125,269
Umlaufende Anteile STK 627.500

C-QUADRAT ARTS TRF T (USD)

Anteilwert USD 90,689
Umlaufende Anteile STK 4.012

| | C-QUADRAT ARTS TRF A (EUR) | C-QUADRAT ARTS TRF H (EUR) | C-QUADRAT ARTS TRF T (EUR) | C-QUADRAT ARTS TRF T (PLN) | C-QUADRAT ARTS TRF T (USD) |
|-----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Währung | EUR | EUR | EUR | PLN | USD |
| Verwaltungsvergütung | 2,00% p.a. | 1,20% p.a. | 2,00% p.a. | 2,00% p.a. | 2,00% p.a. |
| Ausgabeaufschlag | 5% | 0% | 5% | 5% | 5% |
| Ertragsverwendung | ausschüttend | thesaurierend | thesaurierend | thesaurierend | thesaurierend |
| Mindestanlagevolumen | EUR 100 | EUR 100 | EUR 100 | PLN 100 | USD 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 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 für die Anteilscheinklasse EUR A sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilscheinklasse EUR H keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilscheinklasse EUR T sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilscheinklasse PLN T sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilscheinklasse USD T 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 KVG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

| | |
|--|----------|
| avesco Sustain.Hidden Cham.Eq. Inhaber-Anteile I | 1,1000 % |
|--|----------|

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

| | |
|---|----------|
| Bellevue(L)-BB Ad.Em.Ma.He.Ca. Namens-Anteile I EUR o.N. | 0,9000 % |
| COMGEST GROWTH PLC - Asia Reg.Shares I EUR Acc. o.N. | 1,0000 % |
| Comgest Growth PLC-Japan Reg. Shares EUR I Acc. o.N. | 0,8500 % |
| DWS Invest-Artific. Intellig. Act. au Port. FC EUR Acc. oN | 0,7500 % |
| Fidelity Fds-Gl.Communicati.Fd Registered Acc.Shs Y EUR o.N. | 0,1000 % |
| Jan.Hend.-J.H.Gbl Eq.Mkt Neut. Act.Nom.RI Acc.EUR-H.(INE)o.N. | 1,6600 % |
| L&G-L&G Ecommerce Logistics Registered Part.Shares o.N. | 0,7500 % |
| LuxTopic - Aktien Europa B | 0,2800 % |
| Mo.Stanley Inv.Fds-Asia Opp.Fd Actions Nom.Z Cap.USD o.N. | 0,7500 % |
| SPDR MSCI Eur.Health Care UETF Registered Shares o.N. | 0,3000 % |
| T. Rowe Price-Japanese Equity Namens-Anteile Q EUR o.N. | 0,1000 % |
| GS Fds-GS Gl.Millen.Equit.Ptf. Regist.Shs.I (USD) Acc. o.N. | 0,7500 % |
| HANetf-EMQQ Em.Mkts Int.+Ecom. Reg.Shs EUR Acc. o.N. | 0,8600 % |
| Invesco Asia Opportunities Eq. Act. Nom. C o.N. | 0,3000 % |
| Invesco-Asia Consumer Demand Act.Nominatives C Cap.USD o.N. | 0,3000 % |
| JPM.Fds-US Opport.Lg-Short Eq. Act.Nom. C(perf)Acc.USD o.N. | 0,2000 % |
| MUL - Lyxor MSCI CHINA ETF Act. au Port. USD Acc. oN | 0,3000 % |
| Schroder ISF - Gl.Ener.Trans. Act. Nom. C USD Acc. oN | 0,7500 % |
| Schroder ISF-Taiwanese Equity Namensanteile C Acc. USD o.N. | 0,4000 % |
| UBS(Lux)Equ.-Greater China USD Inhaber-Anteile Q-Acc o.N. | 0,9600 % |
| VanEck ETFs-V.V.Vid.Gam.+eSpts Reg. Shares A USD Acc. o.N. | 0,5500 % |
| AIS-Amundi MSCI Switzerland Namens-Anteile C Cap.EUR o.N. | 0,1000 % |
| Amundi ETF iSt.M.-Fac.M.Neut. Actions au Porteur o.N. | 0,5500 % |
| Amundi ETF MSCI Eur.Healthcare Actions au Porteur o.N. | 0,2500 % |
| AS SICAV I -Listed Priv.Cap.Fd Act. Nom. I USD Acc. oN | 0,5000 % |
| AXA World Fds-Framl.Evo.Trends Namens-Ant. I dis.EUR hdg.o.N. | 0,6000 % |
| AXA World Fds-Fra.Euro.MicroC. Namens-Ant.F(thes.)EUR PF o.N. | 1,0000 % |
| BGF - Japan Flexible Equity Fd Act. Nom. Clas.D2 EUR o.N. | 0,7500 % |
| BGF - Japan Small & Mid Cap Opp. Class D 2 EUR | 0,7500 % |
| BNYM GF-BNY M.Long-Te.Gl.Eq.Fd Registered Shares C EUR Dis.oN | 0,6000 % |
| CSIF(L)Equity World M.Volatil. Namens-Ant. QB EUR (INE) o.N. | 0,2300 % |
| Deka US Treasury 7-10 UCIT.ETF Inhaber-Anteile | 0,0700 % |
| DNB Fd-DNB Technology Namens-Anteile IA Cap.EUR o.N. | 0,7500 % |
| DNCA Inv.-Archer MID-CAP Euro. Namens-Anteile I Cap.EUR o.N. | 1,0000 % |
| DNCA Invt-Europe Growth Namens-Anteile I Cap.EUR o.N. | 0,0700 % |
| DWS Institutional - Money Plus | 0,1500 % |
| Fidelity Fds-Asian Aggress.Fd. Reg. Shares Y Acc. EUR o.N. | 0,7500 % |
| Fidelity Fds-Eur.Sm.Cos.Fd. Reg. Shares Y Acc. EUR o.N. | 0,8000 % |
| Fidelity-Global Equity Income Reg. Shares Y-ACC-USD o.N. | 0,8000 % |
| SPDR FTSE EPRA Eu.ex UK R.Est. Registered Shares o.N. | 0,3000 % |
| G.S.Fds-Japan Eq.Partners Ptf. Registered Acc.Shs I JPY o.N. | 0,7500 % |
| iShs VI-E.MSCI Wld Min.Vo.U.E. Registered Shares USD o.N. | 0,3000 % |
| iS.II-\$ Treas.Bd 7-10yr UC.ETF | 0,0700 % |
| iSharesII-S&P Lis.Pri.Eq.UCITS | 0,7500 % |
| iShares V-France Gov. Bd. UC. ETF | 0,2000 % |
| Jan Hend.Hor.-J.H.H.Gl.Pr.Eq. Actions Nom. I3 EUR oN | 1,0000 % |
| Hend.Horiz.Fd-Pan Eur.Prop.Eq. Actions Nom. I2 (Acc.) o.N. | 0,1900 % |
| JSS IF-JSS Sus.Eq.-Gl Thematic Namens-Anteile I acc o.N. | 1,1500 % |
| JSS Inv.-JSS Themat.Equ.Global Namens-Anteile I acc o.N. | 1,0000 % |
| L&G-L&G Pharma Breakthr.UETF Registered Part.Shares o.N. | 0,7500 % |
| L. I. Fd - L. PRI. UCITS ETF Act. Nom. EUR Dis. oN | 0,7000 % |
| L. I. Fd - L. ST E. S. D.30 Act. Nom. EUR Dis. oN | 0,3000 % |
| LO Fds-Continent.Eu.Fam.Lead. Namens-Ant. N EUR Acc.UH o.N. | 0,8500 % |
| Lyxor ETF World Water Actions au Port.D-EUR o.N. | 0,6000 % |
| Lyxor IF-Lyx.Sma.Overn.Return Act.Nom.UCITS ETF C EUR o.N. | 0,0500 % |
| M&G(L)IF1-M&G(L)Gl.Lstd Infra. Act.Nom. EUR C Acc.(INE) o.N. | 0,7500 % |
| Mandarine Global Microcap Actions Nom. G EUR Cap. o.N. | 0,5000 % |
| LYXOR ETF MSCI World Utilities TR | 0,4000 % |
| Partners Grp L.I.-List.Pr.Equ. Inhaber-Ant.EUR (I-Acc.) o.N. | 1,9500 % |
| Schroder ISF-Gbl Cities Re.Es. C Acc | 1,0000 % |
| SEB European Equity Small Caps | 1,5000 % |
| SPDR MSCI World Heal.Care UETF Registered Shares o.N. | 0,3000 % |

| | |
|---|----------|
| SPDR MSCI Wrld Utilities U.ETF Registered Shares o.N. | 0,3000 % |
| Swiss Life Fds(L)-E.G.Min.Vol. Actions Nom. I EUR Dis. o.N. | 1,5000 % |
| T. Rowe Price-Dyn.Gbl Bd Fd Namens-Anteile QH Acc.EUR o.N. | 0,5000 % |
| Threadneedle L-Global Focus Namens-Anteile IE o.N. | 0,7500 % |
| UBS(I)ETF-Fac.MSCI USA Qu.U.E. Reg.Shares A Acc.hd to EUR oN | 0,3500 % |
| UBS-ETF-UBS MSCI Pa.So.Re.U.E. Namens-Anteile (USD) A-dis oN | 0,4000 % |
| WisdomTree Gl.Qual.Div.Gr.U.E. Bearer Shs USD A.(Dt. Zert.)oN | 0,3800 % |
| Xtr.(IE)-MSCI World Minim.Vol. Registered Shares 1C USD o.N. | 0,1500 % |
| db x-tr.EUR.ST.50 SH.DAILY ETF | 0,4000 % |
| Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF | 0,1500 % |

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge 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:
€ 20.059.012,13
(Stand: 31.12.2019)

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 (aufsichtsrecht-
liche Eigenmittel nach Art. 72 CRR):
€ 228.453.059,00
(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