

Halbjahresbericht zum 28. Februar 2019

HANSAaccura

HANSAbalance

HANSAcentro

HANSAdynamic

HANSAINVEST

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie über
die Entwicklung der folgenden Sondervermögen:

OGAW-Fonds

HANSAaccura
HANSAbalance
HANSAcentro
HANSAdynamic

in der Zeit vom 1. September 2018 bis 28. Februar 2019.

In diesem Zeitraum erzielten die Fonds folgende Wertentwicklung:

HANSAaccura Class A	+ 0,45 %
HANSAbalance Class A	+ 0,03 %
HANSAcentro Class A	- 1,26 %
HANSAdynamic Class A	- 3,09 %

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung der Sondervermögen im De-tail per Ende Februar darstellte. Wenn Sie darüber hinaus einen aktuellen Einblick in die Fonds bekommen und unsere Einschätzung der Märkte kennenlernen möchten, besuchen Sie unseren Internetauftritt: Unter www.hansainvest.de veröffentlichen wir regelmäßig einen Kommentar des Fondsmanagements. Im Rahmen des nächsten Jahresberichtes erhalten Sie zudem einen umfangreichen Marktbericht. Abseits dessen stehen wir Ihnen aber auch für weitere Fragen gern zur Verfügung und verbleiben

mit herzlichen Grüßen

Ihre
HANSAINVEST-Geschäftsführung

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

Hamburg, im April 2019

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensaufstellungen per 28. Februar 2019

HANSAaccura	4
HANSAbalance	9
HANSAcentro	15
HANSAdynamic	21

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	27
---	----

Fondsvermögen: EUR 9.095.703,23 (9.695.489,05)

Umlaufende Anteile: Class A 150.490 (110.587)

Class S *) 0 (51.505)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	
I. Vermögensgegenstände			
1. Sonstige Wertpapiere	7.193	79,08	(82,95)
2. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	1.862	20,47	(16,88)
3. Bankguthaben	59	0,65	(0,44)
II. Verbindlichkeiten			
	-18	-0,20	(-0,27)
III. Fondsvermögen			
	9.096	100,00	

*) Die Anteilscheinklasse Class S wurde am 26.02.2019 aufgelöst

(Angaben in Klammern per 31.08.2018)

Vermögensaufstellung zum 28.02.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2019	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Investmentanteile									
KVG-eigene Investmentanteile 2)									
HANSAinternational Class I	DE0005321459		ANT	58.500	4.000	0	EUR 19,565000	1.144.552,50	12,58
HANSArenta	DE0008479015		ANT	73.000	0	6.500	EUR 23,821000	1.738.933,00	19,12
HANSAzins	DE0008479098		ANT	71.000	0	7.500	EUR 24,309000	1.725.939,00	18,98
Gruppeneigene Investmentanteile 2)									
HANSAINVEST LUX UMB.-Interbond	LU0012050133		ANT	8.150	0	350	EUR 96,720000	788.268,00	8,67
Gruppenfremde Investmentanteile 3)									
Bond Absolute Return C	LU0305721812		ANT	9.400	0	750	EUR 47,790000	449.226,00	4,94
CS Iv.Fds 1-C.S.Lux Abs.Ret.Bd Inhaber-Ant.IBH EUR o.N.	LU1120824682		ANT	4.500	0	400	EUR 100,050000	450.225,00	4,95
Kames C.I.(Ire.)-K.Abs.Ret.Bd Reg.Shs C(Acc)(hedged)EUR o.N.	IE00B6TYL671		ANT	44.250	0	3.500	EUR 10,125800	448.066,65	4,93
Vontobel Fd-TwentyFour A.R.Cr. Actions Nom. HI Cap.EUR o.N.	LU1331789617		ANT	4.200	0	4.950	EUR 106,500000	447.300,00	4,92
Summe der Investmentanteile							EUR	7.192.510,15	79,09
Summe Wertpapiervermögen							EUR	7.192.510,15	79,09
Bankguthaben und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	58.134,09				58.134,09	0,64
Bank: National-Bank AG			EUR	268,67				268,67	0,00
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	401,43				401,43	0,00
Summe der Bankguthaben							EUR	58.804,19	0,64
KVG-eigene Geldmarktfonds									
HANSAdefensive	DE0009766212		ANT	30.000	8.100	1.250	EUR 49,338000	1.480.140,00	16,27
Gruppenfremde Geldmarktfonds									
CARMIGNAC CASH PLUS	LU0336084032		ANT	335	0	85	EUR 1.140,560000	382.087,60	4,20
Summe der Geldmarktfonds							EUR	1.862.227,60	20,47
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-17.838,71			EUR	-17.838,71	-0,20
Fondsvermögen							EUR	9.095.703,23	100*)
Anteilwert - HANSAaccura Class A							EUR	60,441	
Umlaufende Anteile							STK	150.490	

Fußnoten:

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

1) noch nicht abgeführte Beratervergütung, Depotgebühr, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen laufendes Konto Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Investmentvermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 1.632.037,60 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Investmentvermögens 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 (Marktzunordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Fehlanzeige					

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 Investmentvermögen

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	79,09
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert - HANSAaccura Class A	EUR	60,441
Umlaufende Anteile	STK	150.490

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV).

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile

2) Die Verwaltungsvergütung für KVG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

HANSAinternational Class I	0,4800% p.a.
HANSArenta	0,7200% p.a.
HANSAzins	0,6000% p.a.
HANSAINVEST LUX UMB.-Interbond	0,9000% p.a.

3) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

Bond Absolute Return C	0,6900% p.a.
CS Iv.Fds 1-C.S.Lux Abs.Ret.Bd Inhaber-Ant.IBH EUR o.N.	0,6000% p.a.
Kames C.I.(Ire.)-K.Abs.Ret.Bd Reg.Shs C(Acc)(hedged)EUR o.N.	0,6000% p.a.
Vontobel Fd-TwentyFour A.R.Cr. Actions Nom. HI Cap.EUR o.N.	0,4000% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2018

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR	11.170.475,32
davon fix:	EUR	9.089.192,50
davon variabel:	EUR	2.081.282,82

Zahl der Mitarbeiter der KVG: 158

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2018 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (nur Führungskräfte): EUR 910.000,16

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 sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen 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.

HANSAbalance

Fondsvermögen: EUR 42.392.090,72 (43.148.972,46)

Umlaufende Anteile: Class A 571.781 (582.182)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	
I. Vermögensgegenstände			
1. Sonstige Wertpapiere	42.070	99,24	(99,10)
2. Bankguthaben	363	0,86	(1,04)
3. Sonstige Vermögensgegenstände	4	0,01	(0,01)
II. Verbindlichkeiten	-45	-0,11	(-0,15)
III. Fondsvermögen	42.392	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.08.2018)

Vermögensaufstellung zum 28.02.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2019	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum					
Investmentanteile										
KVG-eigene Investmentanteile 2)										
HANSAertrag	DE0009766238		ANT	70.000	0	0	EUR	29,715000	2.080.050,00	4,91
HANSAeuropa	DE0008479155		ANT	12.000	0	0	EUR	46,649000	559.788,00	1,32
HANSAinternational Class I	DE0005321459		ANT	290.000	0	20.000	EUR	19,565000	5.673.850,00	13,38
HANSArenta	DE0008479015		ANT	300.000	0	12.500	EUR	23,821000	7.146.300,00	16,86
HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)	DE000A1JXM68		ANT	7.750	0	0	EUR	76,017000	589.131,75	1,39
HANSAwerte EUR-Klasse	DE000A1JDWK4		ANT	5.750	0	0	EUR	32,815000	188.686,25	0,45
HANSAzins	DE0008479098		ANT	200.000	0	0	EUR	24,309000	4.861.800,00	11,47
HANSAwerte	DE000A0RHG59		ANT	4.250	0	2.000	USD	38,792000	144.848,01	0,34
Gruppeneigene Investmentanteile 2)										
HANSAINVEST LUX UMB.-Interbond	LU0012050133		ANT	46.250	0	1.250	EUR	96,720000	4.473.300,00	10,55
Gruppenfremde Investmentanteile 3)										
ACATIS IFK VALUE RENTEN UI	DE000A0X7582		ANT	20.000	0	0	EUR	49,070000	981.400,00	2,32
BlueBay Fds-Inv.Gr.Euro Agg.Bd Nam.-Ant. (I-Base Cl.) o.N	LU0549545142		ANT	12.000	0	1.250	EUR	168,070000	2.016.840,00	4,76
Comgest Growth Europe Cap	IE0004766675		ANT	22.750	0	0	EUR	24,400000	555.100,00	1,31
D&R Best-of-Multiple Opportun. Inhaber-Anteile I Dis.EUR o.N.	LU1311335027		ANT	5.000	0	0	EUR	100,320000	501.600,00	1,18
E.I. Sturdza Fds-Str.Eur.VI.Fd Reg.Shares EUR Inst.o.N.	IE00B7TRL43		ANT	3.000	3.000	0	EUR	204,100000	612.300,00	1,44
Fidelity Fds-Asia Focus Fund Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	LU1400167562		ANT	22.000	0	4.250	EUR	15,120000	332.640,00	0,78
G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd D EUR	IE00B66B5L40		ANT	30.000	30.000	0	EUR	17,090100	512.703,00	1,21
GREIFF 'spec.situations' Fd OP Inh.-Anteile	LU0228348941		ANT	13.750	0	0	EUR	78,950000	1.085.562,50	2,56
Legal & General-Euro Corp. Bd Namens-Anteile I EUR Acc. o.N.	LU0984223668		ANT	1.000.000	0	0	EUR	1,133800	1.133.800,00	2,67
LOYS - LOYS Aktien Global Inhaber-Anteile ITN o.N.	LU1046407299		ANT	700	375	0	EUR	791,610000	554.127,00	1,31
LOYS EUROPA SYSTEM Namens-Anteile ITN o.N.	LU1487829548		ANT	1.030	180	0	EUR	572,750000	589.932,50	1,39
OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N.	LU0834815101		ANT	925	0	0	EUR	1.247,180000	1.153.641,50	2,72
Threadneedle L-European Select Act. Nom. 2 EUR Acc. oN	LU1868839777		ANT	57.500	57.500	0	EUR	10,330000	593.975,00	1,40
Vontobel Fd-TwentyFour A.R.Cr. Actions Nom. HI Cap.EUR o.N.	LU1331789617		ANT	10.500	0	0	EUR	106,500000	1.118.250,00	2,64
Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N.	LU0155301467		ANT	4.000	0	0	JPY	10.933,950000	346.504,52	0,82
AS SICAV I -Select Emg Mkts Bd Actions Nom. I MInc USD o.N.	LU0231480053		ANT	56.500	0	0	USD	17,165700	852.101,61	2,01
CS Inv.Fds 2-CS L Gl.Sec.Eq.Fd I USD	LU0971623524		ANT	475	0	0	USD	1.806,500000	753.898,70	1,78
Kames C.I.(Ire.)-K.Str.Gl.Bd.F Reg.Shares A(Acc) USD o.N.	IE00B296YR77		ANT	83.500	0	0	USD	12,631700	926.679,80	2,19
Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N.	LU0491816475		ANT	20.000	0	0	USD	18,300000	321.560,36	0,76
Matthews Asia Funds-Japan Fund Actions Nom. I Cap. USD o.N.	LU1220257130		ANT	32.000	0	0	USD	12,150000	341.591,99	0,81
MS Inv Fds-US Advantage Fund Z USD	LU0360484686		ANT	6.750	0	0	USD	94,730000	561.788,35	1,32
ROBECO US SELECT OPPORTUNITIES EQUITIES D USD	LU0674140396		ANT	2.350	0	350	USD	245,020000	505.883,85	1,19
Summe der Investmentanteile							EUR		42.069.634,69	99,24
Summe Wertpapiervermögen							EUR		42.069.634,69	99,24

Vermögensaufstellung zum 28.02.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2019	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	-48.531,39				-48.531,39	-0,11
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:									
			GBP	-10.452,01				-12.246,77	-0,03
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
			CHF	416.854,89				366.739,88	0,86
			USD	65.498,38				57.545,58	0,14
Summe der Bankguthaben							EUR	363.507,30	0,86
Sonstige Vermögensgegenstände									
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	4.443,90				4.443,90	0,01
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	4.443,90	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-45.495,17			EUR	-45.495,17	-0,11
Fondsvermögen							EUR	42.392.090,72	100*)
Anteilwert - HANSABalance Class A							EUR	74,140	
Umlaufende Anteile							STK	571.781	

Fußnoten:

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

1) noch nicht abgeführte Depotgebühr, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen laufendes Konto Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Investmentvermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 9.511.839,09 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 28.02.2019
Schweizer Franken	CHF	1,136650	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,853450	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	126,220000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,138200	= 1 Euro (EUR)

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					
Gruppenfremde Investmentanteile					
H & A Aktien Small Cap EMU Inhaber-Anteile C I o.N.	LU0229455992	ANT	-	6.350	
JPMorgan-Europe Equity Plus Fd A (USD) (acc.)	LU0336375786	ANT	-	27.500	
MFS Meridian-Glob.Concentr.Fd Bearer Shares Cl. I1 DL o.N.	LU0219455010	ANT	-	1.150	
SISF EURO EQUITY C ACC	LU0106235459	ANT	-	11.250	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: FTSE 100 Index		GBP			244,38
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: DJES 50 Index (Price) (EUR)		EUR			1.682,36

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 Investmentvermögen

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,24
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert - HANSAbalance Class A	EUR	74,140
Umlaufende Anteile	STK	571.781

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV).

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile

2) Die Verwaltungsvergütung für KVG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

HANSAertrag	0,9600% p.a.
HANSAeuropa	1,5000% p.a.
HANSAinternational Class I	0,4800% p.a.
HANSArenta	0,7200% p.a.
HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)	0,8000% p.a.
HANSAwerte EUR-Klasse	1,5000% p.a.
HANSAzins	0,6000% p.a.
HANSAwerte	1,3000% p.a.
HANSAINVEST LUX UMB.-Interbond	0,9000% p.a.

3) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

ACATIS IFK VALUE RENTEN UI	1,4000% p.a.
BlueBay Fds-Inv.Gr.Euro Agg.Bd Nam.-Ant. (I-Base Cl.) o.N	0,5000% p.a.
Comgest Growth Europe Cap	1,5000% p.a.
D&R Best-of-Multiple Opportun. Inhaber-Anteile I Dis.EUR o.N.	0,8000% p.a.
E.I. Sturdza Fds-Str.Eur.VI.Fd Reg.Shares EUR Inst.o.N.	0,1250% p.a.
Fidelity Fds-Asia Focus Fund Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	0,8000% p.a.
G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd D EUR	0,4900% p.a.
GREIFF 'spec.situations' Fd OP Inh.-Anteile	1,7000% p.a.
Legal & General-Euro Corp. Bd Namens-Anteile I EUR Acc. o.N.	0,3000% p.a.
LOYS - LOYS Aktien Global Inhaber-Anteile ITN o.N.	0,1600% p.a.
LOYS EUROPA SYSTEM Namens-Anteile ITN o.N.	0,1500% p.a.
OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N.	0,7000% p.a.
Threadneedle L-European Select Act. Nom. 2 EUR Acc. oN	1,0000% p.a.
Vontobel Fd-TwentyFour A.R.Cr. Actions Nom. HI Cap.EUR o.N.	0,4000% p.a.
Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N.	0,6000% p.a.
AS SICAV I -Select Emg Mkts Bd Actions Nom. I MInc USD o.N.	1,0000% p.a.
CS Inv.Fds 2-CS L Gl.Sec.Eq.Fd I USD	0,9000% p.a.
Kames C.I.(Ire.)-K.Str.Gl.Bd.F Reg.Shares A(Acc) USD o.N.	1,0000% p.a.
Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N.	0,2500% p.a.

Matthews Asia Funds-Japan Fund Actions Nom. I Cap. USD o.N.	0,7500% p.a.
MS Inv Fds-US Advantage Fund Z USD	0,7000% p.a.
ROBECO US SELECT OPPORTUNITIES EQUITIES D USD	1,5000% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2018

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR 11.170.475,32
davon fix:	EUR 9.089.192,50
davon variabel:	EUR 2.081.282,82
Zahl der Mitarbeiter der KVG: 158	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2018 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (nur Führungskräfte):	EUR 910.000,16

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 sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen 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.

HANSAcentro

Fondsvermögen: EUR 233.801.339,37 (236.914.189,06)

Umlaufende Anteile: Class A 3.371.142 (3.323.292)

Class S *) 0 (52.120)

Vermögensaufteilung in TEUR/%

	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	
I. Vermögensgegenstände			
1. Sonstige Wertpapiere	230.757	98,70	(93,69)
2. Derivate	-159	-0,07	(-0,01)
3. Bankguthaben	3.433	1,47	(6,43)
4. Sonstige Vermögensgegenstände	18	0,01	(0,02)
II. Verbindlichkeiten			
	-248	-0,11	(-0,13)
III. Fondsvermögen			
	233.801	100,00	

*) Die Anteilscheinklasse Class S wurde am 26.02.2019 aufgelöst

(Angaben in Klammern per 31.08.2018)

Vermögensaufstellung zum 28.02.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2019	Käufe/ Zugänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Investmentanteile									
KVG-eigene Investmentanteile 2)									
HANSAeuropa	DE0008479155		ANT	122.500	27.500	0	EUR 46,649000	5.714.502,50	2,44
HANSAinternational Class I	DE0005321459		ANT	1.615.000	0	30.000	EUR 19,565000	31.597.475,00	13,51
HANSArenta	DE0008479015		ANT	1.215.000	0	0	EUR 23,821000	28.942.515,00	12,38
HANSArenten Spezial Inhaber-Anteile I	DE000A2AQZW1		ANT	45.000	45.000	0	EUR 51,190000	2.303.550,00	0,99
HANSAsecur	DE0008479023		ANT	105.000	0	0	EUR 38,743000	4.068.020,35	1,74
HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)	DE000A1JXM68		ANT	70.500	0	0	EUR 76,017000	5.359.198,50	2,29
HANSAwerte EUR-Klasse	DE000A1JDWK4		ANT	41.750	0	0	EUR 32,815000	1.370.026,25	0,59
HANSAzins	DE0008479098		ANT	670.000	0	20.000	EUR 24,309000	16.287.030,00	6,97
TBF SMART POWER EUR R	DE000A0RHH8		ANT	39.000	0	0	EUR 52,250000	2.037.750,00	0,87
HANSAwerte	DE000A0RHG59		ANT	40.000	9.250	0	USD 38,792000	1.363.275,35	0,58
Gruppeneigene Investmentanteile 2)									
HANSAINVEST LUX UMB.-Interbond	LU0012050133		ANT	53.000	0	0	EUR 96,720000	5.126.160,00	2,19
Gruppenfremde Investmentanteile 3)									
BlueBay Fds-Inv.Gr.Euro Agg.Bd Nam.-Ant. (I-Base Cl.) o.N	LU0549545142		ANT	68.000	20.500	0	EUR 168,070000	11.428.760,00	4,89
Comgest Growth Europe Cap	IE0004766675		ANT	215.000	0	0	EUR 24,400000	5.246.000,00	2,24
CS Iv.Fds 1-C.S.Lux Abs.Ret.Bd Inhaber-Ant.IBH EUR o.N.	LU1120824682		ANT	16.000	0	0	EUR 100,050000	1.600.800,00	0,68
D&R Best-of-Multiple Opportun. Inhaber-Anteile I Dis.EUR o.N.	LU1311335027		ANT	20.000	0	0	EUR 100,320000	2.006.400,00	0,86
DNCA Value Europe FCP Act. au Port. I (5 Déc.) o.N.	FR0010884361		ANT	30.000	4.000	0	EUR 185,370000	5.561.100,00	2,38
DWS TOP ASIEN	DE0009769760		ANT	20.000	0	0	EUR 167,330000	3.346.600,00	1,43
DWS US Growth	DE0008490897		ANT	19.250	0	0	EUR 205,100000	3.948.175,00	1,69
E.I. Sturdza Fds-Str.Eur.VI.Fd Reg.Shares EUR Inst.o.N.	IE00B7TRTL43		ANT	30.500	10.500	0	EUR 204,100000	6.225.050,00	2,66
EARTH EXPLORATION FUND UI (EUR I)	DE000A1C2XE1		ANT	35.000	0	0	EUR 39,170000	1.370.950,00	0,59
Fidelity Fds-Asia Focus Fund Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	LU1400167562		ANT	300.000	0	0	EUR 15,120000	4.536.000,00	1,94
G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd D EUR	IE00B66B5L40		ANT	265.000	265.000	0	EUR 17,090100	4.528.876,50	1,94
GREIFF 'spec.situations' Fd OP Inh.-Anteile	LU0228348941		ANT	31.250	0	0	EUR 78,950000	2.467.187,50	1,06
J O H.C.M.U.Fd-Glob.Opport.Fd Registered Shs A EUR o.N.	IE00B7MR5575		ANT	2.075.000	200.000	0	EUR 2,177000	4.517.275,00	1,93
JOHCM European Select Values Fund Inst. Euro	IE0032904330		ANT	1.650.000	325.000	0	EUR 3,484000	5.748.600,00	2,46
LOYS - LOYS Aktien Global Inhaber-Anteile ITN o.N.	LU1046407299		ANT	3.000	1.500	0	EUR 791,610000	2.374.830,00	1,02
Loys - Loys Global System S	LU0861001427		ANT	70.000	0	0	EUR 31,400000	2.198.000,00	0,94
MainFirst-TOP EUROPEAN IDEAS C	LU0308864965		ANT	84.000	0	0	EUR 58,510000	4.914.840,00	2,10
ODDO BHF-Credit Opportunities Namens-Anteile I EUR Dis. o.N.	LU1785344166		ANT	2.310	2.310	0	EUR 984,966000	2.275.609,50	0,97
SISF EURO EQUITY C ACC	LU0106235459		ANT	120.000	0	0	EUR 41,128500	4.935.420,00	2,11
Threadneedle L-European Select Act. Nom. 2 EUR Acc. oN	LU1868839777		ANT	515.000	515.000	0	EUR 10,330000	5.319.950,00	2,28
BNY Mellon I.-New.Asian Income Registered Sterling Inc. Shs oN	GB00B0MY6Z69		ANT	1.000.000	0	0	GBP 2,019900	2.366.746,73	1,01
Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N.	LU0155301467		ANT	37.500	0	0	JPY 10.933,950000	3.248.479,84	1,38
SCHRODER ISF JAPANESE EQUITY C ACC	LU0106240533		ANT	322.500	0	0	JPY 1.337,560500	3.417.550,79	1,46
AS SICAV I -Select Emg Mkts Bd Actions Nom. I Minc USD o.N.	LU0231480053		ANT	240.000	0	0	USD 17,165700	3.619.546,65	1,55
CS Inv.Fds 2-CS L.Gl.Sec.Eq.Fd I USD	LU0971623524		ANT	2.100	0	0	USD 1.806,500000	3.333.025,83	1,43
Fidelity Fds-America Fund Registered Acc.Shs I USD o.N.	LU1243244081		ANT	425.000	425.000	0	USD 12,190000	4.551.704,45	1,95
Kames C.I.(Ire.)-K.Str.Gl.Bd.F Reg.Shares A(Acc) USD o.N.	IE00B296YR77		ANT	430.000	0	0	USD 12,631700	4.772.123,53	2,04
Matthews Asia Fds-Asia Sm.Cos Actions Nom.I Acc.(USD) o.N.	LU0871674296		ANT	100.000	0	0	USD 12,030000	1.056.932,00	0,45

Vermögensaufstellung zum 28.02.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2019	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge			
Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N.	LU0491816475		ANT	135.000	0	65.000	USD 18,300000	2.170.532,42	0,93
MS Invnt Fds-US Advantage Fund Z USD	LU0360484686		ANT	53.250	7.000	9.500	USD 94,730000	4.431.885,87	1,90
Threadneed.L-US Contr.Core Eq. Namens-Anteile IU o.N.	LU0640477955		ANT	100.000	13.000	8.000	USD 48,940000	4.299.771,57	1,84
Wellington Mgmt P.-Gl.Qu.Gr.P. Nam.-Ant.Cl.S USD Acc. Unh.o.N.	LU0629158030		ANT	200.000	200.000	0	USD 27,136900	4.768.388,68	2,04
Summe der Investmentanteile							EUR	230.756.614,81	98,70
Summe Wertpapiervermögen							EUR	230.756.614,81	98,70
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
ESTX 50 Index Futures 15.03.2019	DE0009652388		STK	-175				-159.250,00	-0,07
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	-159.250,00	-0,07
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	-70.775,65				-70.775,65	-0,03
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:									
			GBP	-84.555,05				-99.074,40	-0,04
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
			CHF	3.435.295,84				3.022.298,72	1,29
			NOK	65,84				6,78	0,00
			USD	653.856,66				574.465,52	0,25
			JPY	794.211,00				6.292,28	0,00
Summe der Bankguthaben							EUR	3.433.213,25	1,47
Sonstige Vermögensgegenstände									
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	18.876,75				18.876,75	0,01
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	18.876,75	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-248.115,44			EUR	-248.115,44	-0,11
Fondsvermögen							EUR	233.801.339,37	100*
Anteilwert - HANSACentro Class A							EUR	69,354	
Umlaufende Anteile							STK	3.371.142	

Fußnoten:

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

1) noch nicht abgeführte Depotgebühr, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen laufendes Konto

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Investmentvermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 108.893.240,98 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 28.02.2019
Schweizer Franken	CHF	1,136650	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,853450	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	126,220000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,712500	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,138200	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel	
b) Terminbörsen	
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
Investmentanteile					
KVG-eigene Investmentanteile					
HANSAdividende Inhaber-Anteile	DE000A1J67V4	ANT	-	33.500	
Gruppenfremde Investmentanteile					
Mand.Fd-Mand.Uniq.Sm.+M.C.Eur. Inhaber-Anteile G o.N.	LU0489687599	ANT	-	330	
ODDO CREDIT OPPORTUNITIES Act.au Port.DI-EUR Dis.3Dec.oN	FR0011630623	ANT	-	2.250	
ROBECO US SELECT OPPORTUNITIES EQUITIES D USD	LU0674140396	ANT	-	18.250	
Threadneedle L-European Select Act. Nom. 8 EUR Acc. oN	LU1868840270	ANT	515.000	515.000	
Vector - Navigator Namens-Anteile I2 Cap. o.N.	LU1013275828	ANT	-	3.600	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: DJES 50 Index (Price) (EUR)		EUR			15.253,33

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 5.738.250,00

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,70
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,07

Sonstige Angaben

Anteilwert - HANSAcentro Class A	EUR	69,354
Umlaufende Anteile	STK	3.371.142

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV).

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile

2) Die Verwaltungsvergütung für KVG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

HANSAeuropa	1,5000% p.a.
HANSAinternational Class I	0,4800% p.a.
HANSArenta	0,7200% p.a.
HANSArenten Spezial Inhaber-Anteile I	0,5500% p.a.
HANSAsecur	1,5000% p.a.
HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)	0,8000% p.a.
HANSAwerte EUR-Klasse	1,5000% p.a.
HANSAzins	0,6000% p.a.
TBF SMART POWER EUR R	1,6000% p.a.
HANSAwerte	1,3000% p.a.
HANSAINVEST LUX UMB.-Interbond	0,9000% p.a.

3) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

BlueBay Fds-Inv.Gr.Euro Agg.Bd Nam.-Ant. (I-Base Cl.) o.N.	0,5000% p.a.
Comgest Growth Europe Cap	1,5000% p.a.
CS Iv.Fds 1-C.S.Lux Abs.Ret.Bd Inhaber-Ant.IBH EUR o.N.	0,6000% p.a.
D&R Best-of-Multiple Opportun. Inhaber-Anteile I Dis.EUR o.N.	0,8000% p.a.
DNCA Value Europe FCP Act. au Port. I (5 Déc.) o.N.	1,2000% p.a.
DWS TOP ASIEN	1,4500% p.a.
DWS US Growth	1,2500% p.a.
E.I. Sturza Fds-Str.Eur.VI.Fd Reg.Shares EUR Inst.o.N.	0,1250% p.a.
EARTH EXPLORATION FUND UI (EUR I)	1,0000% p.a.
Fidelity Fds-Asia Focus Fund Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	0,8000% p.a.
G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd D EUR	0,4900% p.a.
GREIFF 'spec.situations' Fd OP Inh.-Anteile	1,7000% p.a.
J O H.C.M.U.Fd-Glob.Opport.Fd Registered Shs A EUR o.N.	0,7500% p.a.
JOHCM European Select Values Fund Inst. Euro	0,7500% p.a.
LOYS - LOYS Aktien Global Inhaber-Anteile ITN o.N.	0,1600% p.a.
Loys - Loys Global System S	0,5700% p.a.
MainFirst-TOP EUROPEAN IDEAS C	0,8000% p.a.
ODDO BHF-Credit Opportunities Namens-Anteile I EUR Dis. o.N.	0,5000% p.a.
SISF EURO EQUITY C ACC	0,7500% p.a.

Threadneedle L-European Select Act. Nom. 2 EUR Acc. oN	1,0000% p.a.
BNY Mellon I.-New.Asian Income Registered Sterling Inc.Shs oN	1,5000% p.a.
Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N.	0,6000% p.a.
SCHRODER ISF JAPANESE EQUITY C ACC	0,7500% p.a.
AS SICAV I -Select Emg Mkts Bd Actions Nom. I MInc USD o.N.	1,0000% p.a.
CS Inv.Fds 2-CS L Gl.Sec.Eq.Fd I USD	0,9000% p.a.
Fidelity Fds-America Fund Registered Acc.Shs I USD o.N.	0,8000% p.a.
Kames C.I.(Ire.)-K.Str.Gl.Bd.F Reg.Shares A(Acc) USD o.N.	1,0000% p.a.
Matthews Asia Fds-Asia Sm.Cos Actions Nom.I Acc.(USD)o.N.	1,0000% p.a.
Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N.	0,2500% p.a.
MS Invt Fds-US Advantage Fund Z USD	0,7000% p.a.
Threadneed.L-US Contr.Core Eq. Namens-Anteile IU o.N.	0,8000% p.a.
Wellington Mgmt P.-Gl.Qu.Gr.P. Nam.-Ant.Cl.S USD Acc.Unh.o.N.	0,2500% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2018

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR 11.170.475,32
davon fix:	EUR 9.089.192,50
davon variabel:	EUR 2.081.282,82
Zahl der Mitarbeiter der KVG: 2018	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2018 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (nur Führungskräfte):	EUR 910.000,16

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 sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen 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.

Fondsvermögen: EUR 221.122.013,59 (226.826.066,71)

Umlaufende Anteile: Class A 3.705.750 (3.619.866)

Class S *) 0 (65.387)

Vermögensaufteilung in TEUR/%

	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	
I. Vermögensgegenstände			
1. Sonstige Wertpapiere	210.784	95,32	(94,94)
2. Derivate	0	0,00	(-0,02)
3. Bankguthaben	10.674	4,83	(5,26)
4. Sonstige Vermögensgegenstände	0	0,00	(0,01)
II. Verbindlichkeiten	-336	-0,15	(-0,19)
III. Fondsvermögen	221.122	100,00	

*) Die Anteilscheinklasse Class S wurde am 26.02.2019 aufgelöst

(Angaben in Klammern per 31.08.2018)

Vermögensaufstellung zum 28.02.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
					im Berichtszeitraum					
Investmentanteile										
KVG-eigene Investmentanteile 2)										
HANSAeuropa	DE0008479155		ANT	172.500	0	0	EUR	46,649000	8.046.952,50	3,64
HANSAinternational Class I	DE0005321459		ANT	782.500	60.000	0	EUR	19,565000	15.309.612,50	6,92
HANSArenta	DE0008479015		ANT	30.000	0	0	EUR	23,821000	714.630,00	0,32
HANSAsecur	DE0008479023		ANT	180.000	0	0	EUR	38,743000	6.973.740,19	3,15
HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)	DE000A1JXM68		ANT	113.750	0	0	EUR	76,017000	8.646.933,75	3,91
TBF SMART POWER EUR I	DE000A2AQZX9		ANT	50.000	0	0	EUR	41,680000	2.084.000,00	0,94
HANSAwerte	DE000A0RHG59		ANT	90.000	0	0	USD	38,792000	3.067.369,53	1,39
Gruppeneigene Investmentanteile 2)										
HANSAINVEST LUX UMB.-Interbond	LU0012050133		ANT	24.750	0	0	EUR	96,720000	2.393.820,00	1,08
Gruppenfremde Investmentanteile 3)										
Baring Europe Select Trust	GB0030655780		ANT	175.000	25.000	0	EUR	44,210000	7.736.750,00	3,50
CHOM CAPITAL Act.Ret.Europe UI Inhaber-Anteile AK V	DE000A2ATCQ6		ANT	28.500	0	0	EUR	114,270000	3.256.695,00	1,47
CIF CG New Perspective Fd (L) Reg. Shares Z EUR (INE) o.N.	LU1295554833		ANT	537.500	0	0	EUR	11,830000	6.358.625,00	2,88
Comgest Growth Europe Cap	IE0004766675		ANT	345.000	0	45.000	EUR	24,400000	8.418.000,00	3,81
DWS TOP ASIEN	DE0009769760		ANT	21.000	0	9.000	EUR	167,330000	3.513.930,00	1,59
Fidelity Fds-Asia Focus Fund Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	LU1400167562		ANT	317.000	0	31.000	EUR	15,120000	4.793.040,00	2,17
Fidelity Fds-Europ.Dyn.Gwth Fd Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	LU1353442731		ANT	645.000	0	94.000	EUR	13,830000	8.920.350,00	4,03
G. A. M. Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd D EUR	IE00B66B5L40		ANT	110.000	0	0	EUR	17,090100	1.879.911,00	0,85
Guinness A.M.Fd-Asian Equ.Inc. Registered Shs X Dist. EUR o.N.	IE00BGHQDQ90		ANT	222.500	0	0	EUR	14,564900	3.240.690,25	1,47
HELLERICH WM Sachwertaktien Inhaber-Anteile V o.N.	LU1509168792		ANT	26.000	6.000	0	EUR	103,530000	2.691.780,00	1,22
JPMorgan-Europe Equity Plus Fd Namens-Ant.C Acc.EUR o.N.	LU1504077964		ANT	65.000	10.000	10.000	EUR	112,800000	7.332.000,00	3,32
LOYS - LOYS Aktien Global Inhaber-Anteile ITN o.N.	LU1046407299		ANT	1.350	0	0	EUR	791,610000	1.068.673,50	0,48
Loys - Loys Global System S	LU0861001427		ANT	122.500	0	0	EUR	31,400000	3.846.500,00	1,74
LOYS EUROPA SYSTEM Namens-Anteile ITN o.N.	LU1487829548		ANT	10.000	0	0	EUR	572,750000	5.727.500,00	2,59
M&G(L)IF1-M&G(L)Euro.Str.Val. Act. Nom. C (INE) EUR Acc. oN	LU1670707873		ANT	690.000	690.000	0	EUR	9,519900	6.568.726,67	2,97
SISF EURO EQUITY C ACC	LU0106235459		ANT	170.000	0	10.000	EUR	41,128500	6.991.845,00	3,16
Threadneedle L-European Select Act. Nom. 2 EUR Acc. oN	LU1868839777		ANT	700.000	700.000	0	EUR	10,330000	7.231.000,00	3,27
Threadneedle L-Gl. Equit. Inc. Act. Nom. 2E EUR Acc. oN	LU1864955197		ANT	360.000	360.000	0	EUR	10,610000	3.819.600,00	1,73
BNY Mellon I.-New.Asian Income Registered Sterling Inc. Shs oN	GB00B0MY6Z69		ANT	1.200.000	200.000	0	GBP	2,019900	2.840.096,08	1,28
G. A. M. Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd Registered Shares Z GBP o.N.	IE00B754QH41		ANT	190.000	0	0	GBP	18,277600	4.069.065,56	1,84
Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N.	LU0155301467		ANT	60.000	0	0	JPY	10.933,950000	5.197.567,74	2,35
SCHRODER ISF JAPANESE EQUITY C ACC	LU0106240533		ANT	490.000	0	0	JPY	1.337,560500	5.192.557,80	2,35
AB FCP I-American Growth I	LU0079475348		ANT	60.000	13.750	0	USD	114,770000	6.050.079,07	2,74
CS Inv.Fds 2-CS L Gl.Sec.Eq.Fd I USD	LU0971623524		ANT	1.800	0	0	USD	1.806,500000	2.856.879,28	1,29
Fidelity Fds-America Fund Registered Acc.Shs I USD o.N.	LU1243244081		ANT	500.000	0	0	USD	12,190000	5.354.946,41	2,42
LBBW Rohstoffe 2 LS Inhaber-Anteile I USD	DE000A1JSV72		ANT	27.000	0	0	USD	95,570000	2.267.079,60	1,03
Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N.	LU0491816475		ANT	215.000	0	162.500	USD	18,300000	3.456.773,85	1,56
Matthews Asia Funds-Japan Fund Actions Nom. I Cap. USD o.N.	LU1220257130		ANT	400.000	0	50.000	USD	12,150000	4.269.899,84	1,93
MFS Meridian-Glob.Concentr.Fd Bearer Shares Cl. I1 DL o.N.	LU0219455010		ANT	18.250	0	0	USD	290,870000	4.663.835,44	2,11

Vermögensaufstellung zum 28.02.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2019	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum					
MS Invst Fds-US Advantage Fund Z USD	LU0360484686		ANT	71.000	6.000	12.000	USD	94,730000	5.909.181,16	2,67
ROBECO US SELECT OPPORTUNITIES EQUITIES D USD	LU0674140396		ANT	25.250	2.000	0	USD	245,020000	5.435.560,53	2,46
Wellingt.Man.Port.-US Res.Equ. Bearer Units Class S o.N.	LU0050381036		ANT	67.250	0	0	USD	98,045000	5.792.941,71	2,62
Wellington Mgmt P.-Gl.Qu.Gr.P. Nam.-Ant.Cl.S USD Acc. Unh.o.N.	LU0629158030		ANT	285.000	0	0	USD	27,136900	6.794.953,87	3,07
Summe der Investmentanteile							EUR		210.784.092,83	95,32
Summe Wertpapiervermögen							EUR		210.784.092,83	95,32
Bankguthaben										
EUR - Guthaben bei:										
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	2.459.323,79					2.459.323,79	1,11
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:										
			GBP	21.951,23					25.720,58	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:										
			CHF	7.718.182,02					6.790.289,02	3,07
			USD	1.567.055,58					1.376.784,03	0,63
			JPY	2.724.087,00					21.582,06	0,01
Summe der Bankguthaben							EUR		10.673.699,48	4,83
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-335.778,72			EUR		-335.778,72	-0,15
Fondsvermögen							EUR		221.122.013,59	100*)
Anteilwert - HANSAdynamic Class A							EUR		59,670	
Umlaufende Anteile							STK		3.705.750	

Fußnoten:

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

1) noch nicht abgeführte Depotgebühr, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen laufendes Konto
Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Investmentvermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 62.192.653,24 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 28.02.2019
Schweizer Franken	CHF	1,136650	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,853450	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	126,220000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,138200	= 1 Euro (EUR)

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					
D&R Global TAA Inhaber-Anteile	DE000A12BKB5	ANT	-	10.000	
Gruppenfremde Investmentanteile					
M&G Inv.(7)-M&G Euro.Str.Val. Reg. Shs Cl. C Acc.(EUR) o.N.	GB00B28XT639	ANT	240.000	240.000	
Threadneedle L-Gl. Equit. Inc. Act. Nom. 8E EUR Acc. oN	LU1864954117	ANT	361.379	361.379	
Threadneedle L-European Select Act. Nom. 8 EUR Acc. oN	LU1868840270	ANT	784.184	784.184	
Threadn.Spec.I.-Gl.Equ.Inc. Fd Namens-Ant. I ACC EUR o.N.	GB00B1Z2NS66	ANT	-	1.400.000	
Threadn.Inv.Fds-Europ.Sel.Fd Namens-Anteile I Acc EUR oN	GB0030810138	ANT	-	2.125.000	

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 Investmentvermögen

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,32
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert - HANSAdynamic Class A	EUR	59,670
Umlaufende Anteile	STK	3.705.750

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV).

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile

2) Die Verwaltungsvergütung für KVG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

HANSAeuropa	1,5000% p.a.
HANSAinternational Class I	0,4800% p.a.
HANSArenta	0,7200% p.a.
HANSAsecur	1,5000% p.a.
HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)	0,8000% p.a.
TBF SMART POWER EUR I	1,1000% p.a.
HANSAwerte	1,3000% p.a.
HANSAINVEST LUX UMB.-Interbond	0,9000% p.a.

3) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

Baring Europe Select Trust	1,5000% p.a.
CHOM CAPITAL Act.Ret.Europe UI Inhaber-Anteile AK V	0,3000% p.a.
CIF CG New Perspective Fd (L) Reg. Shares Z EUR (INE) o.N.	0,6500% p.a.
Comgest Growth Europe Cap	1,5000% p.a.
DWS TOP ASIEN	1,4500% p.a.
Fidelity Fds-Asia Focus Fund Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	0,8000% p.a.
Fidelity Fds-Europ.Dyn.Gwth Fd Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	0,8000% p.a.
G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd D EUR	0,4900% p.a.
Guinness A.M.Fd-Asian Equ.Inc. Registered Shs X Dist.EUR o.N.	0,7500% p.a.
HELLERICH WM Sachwertaktien Inhaber-Anteile V o.N.	0,8000% p.a.
JPMorgan-Europe Equity Plus Fd Namens-Ant.C Acc.EUR o.N.	1,5000% p.a.
LOYS - LOYS Aktien Global Inhaber-Anteile ITN o.N.	0,1600% p.a.
Loys - Loys Global System S	0,5700% p.a.
LOYS EUROPA SYSTEM Namens-Anteile ITN o.N.	0,1500% p.a.
M&G(L)IF1-M&G(L)Euro.Str.Val. Act. Nom. C (INE) EUR Acc. oN	0,7500% p.a.
SISF EURO EQUITY C ACC	0,7500% p.a.
Threadneedle L-European Select Act. Nom. 2 EUR Acc. oN	1,0000% p.a.
Threadneedle L-Gl. Equit. Inc. Act. Nom. 2E EUR Acc. oN	1,0700% p.a.
BNY Mellon I.-New.Asian Income Registered Sterling Inc.Shs oN	1,5000% p.a.
G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd Registered Shares Z GBP o.N.	0,4900% p.a.
Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N.	0,6000% p.a.
SCHRODER ISF JAPANESE EQUITY C ACC	0,7500% p.a.

AB FCP I-American Growth I	0,0500% p.a.
CS Inv.Fds 2-CS L Gl.Sec.Eq.Fd I USD	0,9000% p.a.
Fidelity Fds-America Fund Registered Acc.Shs I USD o.N.	0,8000% p.a.
LBBW Rohstoffe 2 LS Inhaber-Anteile I USD	0,8000% p.a.
Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N.	0,2500% p.a.
Matthews Asia Funds-Japan Fund Actions Nom. I Cap. USD o.N.	0,7500% p.a.
MFS Meridian-Glob.Concentr.Fd Bearer Shares Cl. I1 DL o.N.	0,9500% p.a.
MS Invst Fds-US Advantage Fund Z USD	0,7000% p.a.
ROBECO US SELECT OPPORTUNITIES EQUITIES D USD	1,5000% p.a.
Wellingt.Man.Port.-US Res.Equ. Bearer Units Class S o.N.	0,6000% p.a.
Wellington Mgmt P.-Gl.Qu.Gr.P. Nam.-Ant.Cl.S USD Acc.Unh.o.N.	0,2500% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2018

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR 11.170.475,32
davon fix:	EUR 9.089.192,50
davon variabel:	EUR 2.081.282,82
Zahl der Mitarbeiter der KVG: 158	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2018 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (nur Führungskräfte):	EUR 910.000,16

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 sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen 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:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 20.500.000,00
Eigenmittel (Art. 72 CRR):
€ 211.062.705,72
(Stand: 31.12.2017)

Einzahlungen:

UniCredit Bank AG, München
(vorm. Bayerische Hypo- und
Vereinsbank)
BIC: HYVEDEMM300
IBAN: DE15200300000000791178

Aufsichtsrat:

Martin Berger (Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA
Gruppe, Hamburg
(zugleich Vorsitzender des Aufsichts-ra-
tes 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:

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,
Frankfurt am Main

Geschäftsführung:

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

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

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

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.com

www.hansainvest.com

HANSAINVEST