

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2020

HANSAdefensive

HANSAzins

HANSArenta

HANSAinternational

HANSAsecur

HANSAeuropa

HANSAertrag

HANSAsmart Select E

HANSAsmart Select G

HANSAINVEST

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie
über die Entwicklung der folgenden OGAW-Fonds:

HANSAdefensive
HANSAzins
HANSArenta
HANSAinternational
HANSAsecur
HANSAeuropa
HANSAertrag
HANSAsmart Select E
HANSAsmart Select G

in der Zeit vom 1. Januar 2020 bis 30. Juni 2020.

In diesem Zeitraum erzielten die Fonds folgende Wertentwicklung:

HANSAdefensive	- 1,76 %
HANSAzins	- 1,18 %
HANSArenta	- 1,40 %
HANSAinternational Class A	+ 2,57 %
HANSAinternational Class I	+ 2,80 %
HANSAsecur	- 8,32 %
HANSAeuropa Class A	- 13,90 %
HANSAeuropa Class S	- 13,44 %
HANSAertrag	- 4,07 %
HANSAsmart Select E Class A	- 15,41 %
HANSAsmart Select E Class I	- 15,13 %
HANSAsmart Select G	- 4,81 %

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung der Investmentvermögen 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. Im Rahmen des nächsten Jahresberichtes erhalten Sie zudem einen umfangreichen Marktbericht. Abseits dessen stehen wir Ihnen aber auch für weitere Fragen gern zur Verfügung.

Für das in uns gesetzte Vertrauen bei der Verwaltung Ihrer Anlagegelder bedanken wir uns sehr herzlich.

Hamburg, im August 2020

Mit herzlichen Grüßen

Ihre

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung:

Dr. Jörg W. Stotz, Nicholas Brinckmann, Andreas Hausladen, Ludger Wibbeke

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensaufstellungen der OGAW-Fonds per 30.06.2020

HANSAdefensive	4
HANSAzins	9
HANSarenta	14
HANSAinternational	21
HANSAsecur	30
HANSAeuropa	35
HANSAertrag	42
HANSAsmart Select E	50
HANSAsmart Select G	57

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	65
---	----

HANSAdefensive

Vermögensübersicht per 30. Juni 2020

Fondsvermögen: EUR 86.456.861,96 (77.170.710,60)

Umlaufende Anteile: 1.779.334,00 (1.555.493)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.12.2019
I. Vermögensgegenstände			
1. Anleihen	84.770	98,05	(98,71)
2. Bankguthaben	1.413	1,63	(0,98)
3. Sonstige Vermögensgegenstände	313	0,36	(0,35)
II. Verbindlichkeiten			
	-39	-0,04	(-0,04)
III. Fondsvermögen			
	86.457	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					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
0,104000000% ACEA S.p.A. EO-FLR Med.-Term Nts 2018(23)	XS1767087940		EUR	2.500	0	0	% 98,428000	2.460.700,00	2,85	
0,078000000% Amadeus IT Group S.A. EO-FLR MTN 18/22	XS1878190757		EUR	2.000	0	0	% 97,997000	1.959.940,00	2,27	
0,080000000% Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-FLR MTN 18/24	BE6301509012		EUR	1.000	0	0	% 98,372000	983.720,00	1,14	
1,125000000% Autostrade per L'Italia S.p.A. EO-MTN 15/21	XS1316567343		EUR	1.500	500	0	% 96,261500	1.443.922,50	1,67	
0,539000000% Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2018(23/24)	XS1811433983		EUR	3.000	0	0	% 99,632000	2.988.960,00	3,46	
0,152000000% Bayer Capital Corp. B.V. EO-FLR Notes 18/22	XS1840614736		EUR	1.000	0	0	% 99,501000	995.010,00	1,15	
1,250000000% Capgemini SE EO-Notes 2020(20/22)	FR0013507837		EUR	1.000	1.000	0	% 101,345483	1.013.454,83	1,17	
0,000000000% FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) EO-FLR Med.-Term Nts 2018(21)	XS1753030490		EUR	1.000	0	0	% 98,569500	985.695,00	1,14	
0,221000000% FCE Bank PLC EO-FLR Med.-Term Nts 2017(20)	XS1590503279		EUR	2.500	0	0	% 99,577000	2.489.425,00	2,88	
4,750000000% Fiat Finance and Trade Ltd. EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1048568452		EUR	1.000	0	0	% 102,204000	1.022.040,00	1,18	
0,080000000% Ford Motor Credit Co. LLC EO-FLR Med. Term Nts 2017(21)	XS1729872652		EUR	2.500	0	0	% 94,194000	2.354.850,00	2,72	
0,277000000% Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR MTN 17/ 22	XS1577427526		EUR	7.000	0	0	% 99,487500	6.964.125,00	8,06	
1,600000000% Honda Finance Co. Ltd. YN-Bonds 2020(22)	XS2123371887		EUR	1.000	1.000	0	% 102,092000	1.020.920,00	1,18	
0,164000000% HSBC Holdings PLC EO-FLR MTN 2017(22/23)	XS1681855539		EUR	1.000	0	0	% 98,897000	988.970,00	1,14	
0,461000000% ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T.Resolu. Nts18(23)	XS1882544205		EUR	2.500	0	0	% 100,069500	2.501.737,50	2,89	
0,000000000% Lb.Hessen-Thüringen GZ FLR-MTN-OPF v.2009(2020)	DE000DXA1L48		EUR	10.000	10.000	0	% 100,467000	10.046.700,00	11,62	
3,500000000% OTE PLC EO-MTN 14/20	XS1086785182		EUR	4.500	3.500	0	% 100,117500	4.505.287,50	5,21	
3,125000000% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-MTN 13/20 Reg.S	XS0997484430		EUR	2.500	1.500	0	% 99,249000	2.481.225,00	2,87	
0,229000000% RCI Banque S.A. EO-FLR MTN 18/25	FR0013322146		EUR	2.000	0	0	% 90,956500	1.819.130,00	2,10	
0,076000000% SAFRAN EO-FLR Obl. 2018(20)	FR0013344447		EUR	800	0	100	% 100,025000	800.200,00	0,93	
0,448000000% Santander UK Group Hldgs PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2018(23/24)	XS1799039976		EUR	1.500	500	0	% 97,927000	1.468.905,00	1,70	
0,095000000% Scania CV AB EO-FLR Med.-Term Nts. 2018(21)	XS1879197462		EUR	2.000	0	0	% 99,663000	1.993.260,00	2,31	
0,520000000% Société Générale S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 2017(24)	XS1616341829		EUR	2.000	0	0	% 99,181000	1.983.620,00	2,29	
0,841000000% Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EO-FLR Nts 2018(22) Reg.S	XS1843449809		EUR	3.500	0	0	% 100,729000	3.525.515,00	4,08	
4,500000000% Telecom Italia S.p.A. EO-MTN 14/21	XS1020952435		EUR	1.000	0	0	% 102,122000	1.021.220,00	1,18	
0,875000000% Telefonaktiebolaget L.M.Erics. EO-MTN 17/21	XS1571293171		EUR	2.000	0	0	% 100,221000	2.004.420,00	2,32	
0,375000000% Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2016(16/20)	XS1439749109		EUR	1.000	0	0	% 99,820000	607.374,81	0,70	

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
						Verkäufe/ Abgänge			
					im Berichtszeitraum				
1,750000000% ThyssenKrupp AG MTN 15/20	DE000A14J579		EUR	3.500	2.000	0	% 99,510500	3.482.867,50	4,03
0,027000000% Vallée d'Aoste, Région Auton. EO-FLR Med.-T. Nts 2001(21)	XS0129991864		EUR	3.000	3.000	0	% 99,465000	2.983.950,00	3,45
0,102000000% VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG FLR-Med.Term Notes v.18(20)	XS1856798027		EUR	3.000	0	0	% 99,994000	2.999.820,00	3,47
1,288000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(24)	XS1910947941		EUR	2.000	500	0	% 98,653500	1.973.070,00	2,28
0,061000000% Vonovia Finance B.V. EO-FLR Med.-Term Nts 2018(22)	DE000A19X793		EUR	1.000	0	0	% 99,066000	990.660,00	1,15
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	74.860.694,64	86,59
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
0,422000000% General Motors Financial Co. EO-FLR Med.-Term Notes 17(21)	XS1609252645		EUR	2.000	0	0	% 98,290000	1.965.800,00	2,27
0,200000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(20)	IT0005285041		EUR	3.000	3.000	500	% 100,132000	3.003.960,00	3,47
0,339000000% LeasePlan Corporation N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 2018(21)	XS1757442071		EUR	1.500	0	0	% 99,564500	1.493.467,50	1,73
0,061000000% WPP Finance 2013 EO-FLR Med.-Term Nts 2018(22)	XS1794195724		EUR	2.000	0	0	% 98,014000	1.960.280,00	2,27
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	8.423.507,50	9,74
Nicht notierte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
0,372000000% ALD S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 2018(21)	XS1856041287		EUR	1.500	0	0	% 99,050500	1.485.757,50	1,72
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR	1.485.757,50	1,72
Summe Wertpapiervermögen							EUR	84.769.959,64	98,05
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: National-Bank AG			EUR	1.412.563,34				1.412.563,34	1,63
Summe der Bankguthaben							EUR	1.412.563,34	1,63
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	313.230,40				313.230,40	0,36
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	313.230,40	0,36
Sonstige Verbindlichkeiten 1)							EUR	-38.891,42	-0,04
Fondsvermögen							EUR	86.456.861,96	100 2)
Sonstige Angaben									
Anteilwert							EUR	48.589	
Umlaufende Anteile							STK	1.779.334	

Fußnoten:

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

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
2,375000000% Autostr. Bres.Ver.Vic.Pad. SpA EO-Notes 15/20	XS1205716720	EUR	-	500	
1,200000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(22)	IT0005244782	EUR	-	1.000	
0,500000000% DVB Bank SE FLR-MTN v.2017(20)	XS1562586955	EUR	-	2.000	
0,000000000% GE Capital Europ.Fund.Unltd.Co EO-FLR Med.-Term Nts 2015(20)	XS1169331367	EUR	-	5.000	
5,375000000% GE Capital Europ.Fund.Unltd.Co EO-Medium-Term Notes 2009(20)	XS0453908377	EUR	-	2.000	
0,109000000% Sumitomo Mitsui Banking Corp. EO-FLR MTN 18/20	XS1807492688	EUR	-	2.500	
2,125000000% TUI Reg. S 16/21	XS1504103984	EUR	2.500	2.500	

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 0,00

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,05
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	48,589
Umlaufende Anteile	STK	1.779.334

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 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.

HANSAzins

Vermögensübersicht per 30. Juni 2020

Fondsvermögen: EUR 61.458.393,54 (65.970.776,21)

Umlaufende Anteile: 2.561.535 (2.706.081)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.12.2019
I. Vermögensgegenstände			
1. Anleihen	60.498	98,43	(90,50)
2. Bankguthaben	706	1,15	(9,31)
3. Sonstige Vermögensgegenstände	299	0,49	(0,26)
II. Verbindlichkeiten			
	-45	-0,07	(-0,07)
III. Fondsvermögen			
	61.458	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				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
3,875000000% Air France-KLM EO-Obl. 14/21	FR0011965177		EUR	1.000	0	0	% 100,734500	1.007.345,00	1,64
0,125000000% Amadeus Capital Markets S.A.U. EO-MTN 16/20	XS1501162876		EUR	1.500	0	0	% 99,747000	1.496.205,00	2,43
0,321000000% Asahi Group Holdings Ltd. EO-Notes 2017(17/21)	XS1577953760		EUR	2.000	0	0	% 99,626926	1.992.538,52	3,24
1,125000000% Autostrade per L'Italia S.p.A. EO-MTN 15/21	XS1316567343		EUR	2.000	1.000	0	% 96,261500	1.925.230,00	3,13
3,125000000% BayWa AG Notes v. 19/24	XS2002496409		EUR	700	0	0	% 102,114500	714.801,50	1,16
4,500000000% Bilfinger SE Anleihe 19/24	DE000A2YNQW7		EUR	1.000	500	0	% 102,052500	1.020.525,00	1,66
0,875000000% Caixa Económica Montepio Geral EO-Med.-Term Obr. Hip. 17(22)	PTCMGTOM0029		EUR	1.000	0	0	% 101,828000	1.018.280,00	1,66
1,250000000% Capgemini SE EO-Notes 2020(20/22)	FR0013507837		EUR	200	200	0	% 101,345483	202.690,97	0,33
0,500000000% Capgemini SE EO-Nts 16/21	FR0013218138		EUR	2.000	0	0	% 100,265000	2.005.300,00	3,26
1,625000000% Carnival Corp. EO-Notes 2016(16/21)	XS1319820624		EUR	1.000	1.000	0	% 91,937500	919.375,00	1,50
0,125000000% Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Medium-Term Notes 2016(21)	XS1502438820		EUR	2.000	0	0	% 100,433000	2.008.660,00	3,27
2,875000000% Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2019(22/Und.)	XS2051471105		EUR	1.000	250	0	% 97,781500	977.815,00	1,59
0,000000000% Evonik Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2016(16/21)	DE000A185QC1		EUR	1.000	0	0	% 99,899000	998.990,00	1,63
1,000000000% FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) EO-Med.-Term Notes 2017(21)	XS1598835822		EUR	3.000	0	0	% 99,536734	2.986.102,02	4,86
1,000000000% FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) EO-MTN 2018(22/22)	XS1881804006		EUR	1.000	0	0	% 99,482500	994.825,00	1,62
3,021000000% Ford Motor Credit Co. LLC EO-Medium Term Notes 2019(24)	XS1959498160		EUR	1.000	800	0	% 96,192000	961.920,00	1,57
0,277000000% Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR MTN 17/ 22	XS1577427526		EUR	1.000	0	0	% 99,487500	994.875,00	1,62
1,600000000% Honda Finance Co. Ltd. YN-Bonds 2020(22)	XS2123371887		EUR	200	200	0	% 102,092000	204.184,00	0,33
0,625000000% Iliad S.A. 2018/21	FR0013331188		EUR	1.500	0	0	% 99,171000	1.487.565,00	2,42
0,350000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 16/21	IT0005216491		EUR	1.000	0	0	% 100,590000	1.005.900,00	1,64
0,450000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(21)	IT0005175598		EUR	500	0	0	% 100,552404	502.762,02	0,82
0,050000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(23)	IT0005384497		EUR	500	0	0	% 99,674500	498.372,50	0,81
2,625000000% K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.17/23	XS1591416679		EUR	1.000	1.000	0	% 89,372500	893.725,00	1,45
0,250000000% Linde Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1518704900		EUR	1.500	0	0	% 100,549612	1.508.244,18	2,45
0,125000000% LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Med. Term Notes 2019(19/29)	FR0013405347		EUR	1.000	700	0	% 100,178500	1.001.785,00	1,63
2,500000000% MAHLE MTN 14/21	XS1068092839		EUR	1.000	0	0	% 99,244000	992.440,00	1,61
3,000000000% MTU Aero Engines AG 20/25	XS2197673747		EUR	300	300	0	% 101,327500	303.982,50	0,49
1,250000000% Mylan N.V. EO-Notes 2016(16/20)	XS1492457236		EUR	2.000	0	0	% 100,126500	2.002.530,00	3,26
2,750000000% National Bank of Greece S.A. EO-Med.-Term Nts 2017(20)	XS1698932925		EUR	1.000	0	0	% 100,798000	1.007.980,00	1,64
0,050000000% Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. EO-M.-T. Lett.d.Ga.Publ. 20(25)	XS2079316753		EUR	500	500	0	% 100,715000	503.575,00	0,82

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					
3,500000000% OTE PLC EO-MTN 14/20	XS1086785182		EUR	1.000	1.000	0	%	100,117500	1.001.175,00	1,63
0,625000000% PSA Banque France S.A. EO-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1694212181		EUR	1.000	0	0	%	98,219840	982.198,40	1,60
0,500000000% Santander Consumer Finance EO-MTN 17/21	XS1690133811		EUR	2.500	0	0	%	100,399000	2.509.975,00	4,08
0,875000000% Telefonaktiebolaget L.M.Erics. EO-MTN 17/21	XS1571293171		EUR	3.000	0	0	%	100,221000	3.006.630,00	4,89
0,375000000% Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2016(16/20)	XS1439749109		EUR	3.300	0	0	%	99,820000	2.004.336,88	3,26
1,750000000% ThyssenKrupp AG MTN 15/20	DE000A14J579		EUR	2.000	2.000	0	%	99,510500	1.990.210,00	3,24
0,027000000% Vallée d'Aoste, Région Auton. EO-FLR Med.-T. Nts 2001(21)	XS0129991864		EUR	3.000	3.000	0	%	99,465000	2.983.950,00	4,86
0,500000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Notes 17/21	XS1586555606		EUR	2.000	0	0	%	99,946000	1.998.920,00	3,25
0,250000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Notes 2017(20)	XS1692348847		EUR	1.000	0	2.000	%	99,978500	999.785,00	1,63
Summe der börsengehandelten Wertpapiere								EUR	51.615.703,49	83,98
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
0,422000000% General Motors Financial Co. EO-FLR Med.-Term Notes 17(21)	XS1609252645		EUR	2.000	0	0	%	98,290000	1.965.800,00	3,20
1,125000000% Sixt SE Anleihe v.2016(2022/2022)	DE000A2BPDU2		EUR	2.000	0	0	%	98,012500	1.960.250,00	3,19
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere								EUR	3.926.050,00	6,39
Nicht notierte Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
1,876000000% BP Capital Markets PLC DL-Notes 2020(14/24)	XS2135797202		EUR	2.000	2.000	0	%	105,120666	2.102.413,32	3,42
0,000000000% Dassault Systemes SE EO-Notes 2019(19/24)	FR0013444536		EUR	500	0	0	%	99,581628	497.908,14	0,81
1,744000000% Ford Motor Credit Co. LLC EO-Medium Term Notes 2020(24)	XS2116728895		EUR	1.000	1.000	0	%	90,480500	904.805,00	1,47
3,875000000% Harley Davidson Finl Serv.Inc. EO-Notes 2020(20/23)	XS2154335363		EUR	500	500	0	%	104,600500	523.002,50	0,85
2,500000000% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Notes 2018(18/22)	XS1824425349		EUR	1.000	0	0	%	92,860000	928.600,00	1,51
Summe der nicht notierten Wertpapiere								EUR	4.956.728,96	8,06
Summe Wertpapiervermögen								EUR	60.498.482,45	98,43
Bankguthaben										
EUR - Guthaben bei:										
Verwahrstelle: National-Bank AG			EUR	706.245,10					706.245,10	1,15
Summe der Bankguthaben								EUR	706.245,10	1,15
Sonstige Vermögensgegenstände										
Zinsansprüche			EUR	275.135,36					275.135,36	0,45
Kuponforderung			EUR	23.456,23					23.456,23	0,04
Summe sonstige Vermögensgegenstände								EUR	298.591,59	0,49
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-44.925,60				EUR	-44.925,60	-0,07
Fondsvermögen								EUR	61.458.393,54	100 2)
Sonstige Angaben										
Anteilwert								EUR	23.993	
Umlaufende Anteile								STK	2.561.535	

Fußnoten:

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

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
4,125000000% ACCOR S.A. EO-FLR Notes 2014(20/Und.)	FR0012005924	EUR	500	500	
0,125000000% China Development Bank Corp. EO-MTN 17/20	XS1553210169	EUR	-	3.000	
0,500000000% DVB Bank SE FLR-MTN v.2017(20)	XS1562586955	EUR	-	1.000	
0,250000000% Export-Import Bank of China EO-Notes 2017(20)	XS1575039364	EUR	-	4.000	
0,000000000% GE Capital Europ.Fund.Unltd.Co EO-FLR Med.-Term Nts 2015(20)	XS1169331367	EUR	-	1.000	
0,900000000% Harley Davidson Finl Serv.Inc. DL-Med.-T.Nt 2019/2024	XS2075185228	EUR	-	200	
1,375000000% METRO Wholesale & Food Spec. MTN 14/21	DE000A13R8M3	EUR	-	2.000	
1,875000000% thyssenkrupp AG Medium Term Notes v.19(23)	DE000A2YN6V1	EUR	-	400	
2,125000000% TUI Reg. S 16/21	XS1504103984	EUR	2.000	2.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,500000000% Wirecard AG Anleihe v.19/24	DE000A2YNQ58	EUR	-	600	

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 0,00

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,43
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	23,993
Umlaufende Anteile	STK	2.561.535

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 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.

HANSarenta

Vermögensübersicht per 30. Juni 2020

Fondsvermögen: EUR 140.619.591,95 (145.210.078,26)

Umlaufende Anteile: 6.004.213 (5.997.773)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.12.2019
I. Vermögensgegenstände			
1. Anleihen	134.473	95,64	(96,13)
2. Bankguthaben	4.731	3,36	(2,50)
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1.524	1,08	(1,44)
II. Verbindlichkeiten	-108	-0,08	(-0,07)
III. Fondsvermögen	140.620	100,00	

Vermögensaufstellung per 30. Juni 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				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
4,750000000% Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.13(23/ unb.)	DE000A1YCQ29		EUR	700	0	0	% 109,953500	769.674,50	0,55
1,125000000% Amplifon S.p.A. 2020(20/27)	XS2116503546		EUR	300	300	0	% 98,834000	296.502,00	0,21
2,000000000% Argentum Netherlands B.V. EO-MTN 18/30 B	XS1879112495		EUR	400	0	0	% 112,061500	448.246,00	0,32
1,375000000% ASML Holding N.V. EO-Notes 2016(16/26)	XS1405780963		EUR	500	0	0	% 107,108374	535.541,87	0,38
2,650000000% AT & T EO-Notes 13/21	XS0993145084		EUR	2.000	0	0	% 102,905000	2.058.100,00	1,46
1,125000000% Autostrade per L'Italia S.p.A. EO-MTN 15/21	XS1316567343		EUR	2.000	1.000	0	% 96,261500	1.925.230,00	1,37
4,000000000% B.A.T. MTN 10/20	XS0522407351		EUR	1.000	0	0	% 100,065000	1.000.650,00	0,71
1,250000000% Banco Santander Totta S.A. EO-M.T.Obr. Hipotecárias17(27)	PTBSRJOM0023		EUR	1.000	0	0	% 110,369000	1.103.690,00	0,78
4,000000000% BANKIA S.A. EO-Cédulas Hip. 2005(25)	ES0414950628		EUR	3.000	0	0	% 119,771000	3.593.130,00	2,56
0,375000000% BAWAG P.S.K. EMTN 16/22	XS1369268534		EUR	3.000	0	0	% 101,147800	3.034.434,00	2,16
3,125000000% BayWa AG Notes v. 19/24	XS2002496409		EUR	1.800	0	0	% 102,114500	1.838.061,00	1,31
4,250000000% BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.17(22/unb.)	XS1695284114		EUR	1.200	0	0	% 98,500000	1.182.000,00	0,84
2,875000000% Bca Monte dei Paschi di Siena EO-Mortg. Covered MTN 14/21	IT0005013971		EUR	2.000	0	0	% 102,302000	2.046.040,00	1,46
1,700000000% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 19/50	BE0000348574		EUR	500	500	0	% 130,667192	653.335,96	0,46
0,800000000% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2018(28) Ser. 85	BE0000345547		EUR	500	0	0	% 108,830000	544.150,00	0,39
4,500000000% Bilfinger SE Anleihe 19/24	DE000A2YNQW7		EUR	500	0	0	% 102,052500	510.262,50	0,36
3,875000000% BRISA-Concessao Rodoviaria, SA EO-MTN 14/21	PTBSSBOE0012		EUR	1.500	0	0	% 102,383500	1.535.752,50	1,09
4,000000000% Bund Anl. 05/37	DE0001135275		EUR	3.000	0	0	% 172,612678	5.178.380,34	3,68
3,125000000% Bureau Veritas SA EON 14/21	FR0011703776		EUR	500	0	0	% 101,294000	506.470,00	0,36
4,000000000% Caisse Refinancement l'Habitat EO-Bonds 12/22	FR0011178946		EUR	1.000	0	0	% 108,632000	1.086.320,00	0,77
4,000000000% Commerzbank AG T2 Nachr.MTN S.874 v.2017(27)	DE000CZ40LW5		EUR	2.000	0	0	% 103,959000	2.079.180,00	1,48
3,125000000% CRH Finance EO-MTN 13/23	XS0909369489		EUR	500	0	0	% 107,534000	537.670,00	0,38
0,375000000% Dassault Systemes SE EO-Notes 2019(19/29)	FR0013444551		EUR	600	0	0	% 99,537000	597.222,00	0,42
2,750000000% DNB Boligkreditt EO-MT Pfandbr. 12/22	XS0759310930		EUR	1.500	0	0	% 105,400125	1.581.001,88	1,12
1,875000000% Edenred S.A. EO-Notes 17/27	FR0013247202		EUR	1.000	0	0	% 106,425000	1.064.250,00	0,76
2,750000000% Elisa Oyj EO-MTN 13/21	XS0973806861		EUR	1.000	0	0	% 101,435500	1.014.355,00	0,72
3,625000000% EnBW Energie Baden-Württem. FLR-Anl. 14/76	XS1044811591		EUR	1.000	1.000	0	% 101,458500	1.014.585,00	0,72
2,750000000% Eurobank Ergasias S.A. EO-Ass.Cov. MTNs 2017(20)	XS1709545641		EUR	1.500	0	0	% 100,886000	1.513.290,00	1,08
4,875000000% Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2015(23/Und.)	XS1224953882		EUR	500	0	0	% 103,443000	517.215,00	0,37
3,250000000% Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2017(25/Und.)	XS1716945586		EUR	1.000	0	0	% 96,508500	965.085,00	0,69

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge			
2,875000000% Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2019(22/Und.)	XS2051471105		EUR	500	0	0	% 97,781500	488.907,50	0,35
1,000000000% Euronext N.V. EO-Notes 18/25	XS1789623029		EUR	250	0	0	% 102,832224	257.080,56	0,18
4,000000000% Europäische Investitionsbank MTN 05/37	XS0219724878		EUR	2.000	0	0	% 170,260098	3.405.201,96	2,42
4,000000000% Finnland EO-Nts. 09/25	FI4000006176		EUR	1.000	0	0	% 123,179000	1.231.790,00	0,88
3,021000000% Ford Motor Credit Co. LLC EO-Medium Term Notes 2019(24)	XS1959498160		EUR	400	0	0	% 96,192000	384.768,00	0,27
3,750000000% Frankreich 05/21	FR0010192997		EUR	3.000	0	0	% 103,565000	3.106.950,00	2,21
4,250000000% Frankreich 07/23	FR0010466938		EUR	7.000	0	0	% 116,357500	8.145.025,00	5,79
1,750000000% Frankreich EO-OAT 16/66	FR0013154028		EUR	1.000	0	0	% 143,358000	1.433.580,00	1,02
0,500000000% Frankreich EO-OAT 2015(25)	FR0012517027		EUR	1.000	0	0	% 105,194000	1.051.940,00	0,75
0,750000000% Frankreich EO-OAT 2017(28)	FR0013286192		EUR	1.000	0	0	% 108,574158	1.085.741,58	0,77
1,500000000% Fromageries Bel S.A. EO-Obl. 2017(17/24)	FR0013251329		EUR	1.000	0	0	% 100,907000	1.009.070,00	0,72
3,375000000% Intesa Sanpaolo EO-MTN Hypo-Pfdr.13/25	IT0004889421		EUR	1.000	0	0	% 116,647000	1.166.470,00	0,83
1,100000000% Irland EO-Treasury Bonds 2019(29)	IE00BH3SQ895		EUR	500	0	0	% 110,652000	553.260,00	0,39
0,400000000% Irland EO-Treasury Bonds 2020(35)	IE00BKFCV345		EUR	500	500	0	% 102,342000	511.710,00	0,36
5,000000000% Italien 03/34	IT0003535157		EUR	1.000	0	0	% 141,625000	1.416.250,00	1,01
2,000000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 15/25	IT0005127086		EUR	500	0	0	% 106,642862	533.214,31	0,38
0,350000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 16/21	IT0005216491		EUR	1.000	0	0	% 100,590000	1.005.900,00	0,72
1,650000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(32)	IT0005094088		EUR	1.000	0	0	% 102,519000	1.025.190,00	0,73
3,850000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(48)	IT0005363111		EUR	500	0	0	% 134,491000	672.455,00	0,48
3,450000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(48)	IT0005273013		EUR	1.000	0	0	% 125,635500	1.256.355,00	0,89
2,450000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(23)	IT0005344335		EUR	500	0	0	% 106,866718	534.333,59	0,38
0,050000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(23)	IT0005384497		EUR	1.000	0	0	% 99,674500	996.745,00	0,71
1,350000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(30)	IT0005383309		EUR	1.000	1.000	0	% 100,974500	1.009.745,00	0,72
2,625000000% K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.17/23	XS1591416679		EUR	1.000	1.000	0	% 89,372500	893.725,00	0,64
0,500000000% Knorr-Bremse AG Medium Term Notes v.16(21)	XS1531060025		EUR	1.000	0	0	% 100,116152	1.001.161,52	0,71
4,000000000% Landesbank Baden-Württemberg FLR-Nach.IHS AT1 v.19(25/unb.)	DE000LB2CPE5		EUR	1.000	0	0	% 85,642000	856.420,00	0,61
3,500000000% LANXESS Fin. EO-MTN 12/22	XS0769023309		EUR	2.000	0	0	% 105,091500	2.101.830,00	1,49
4,125000000% LKQ European Holdings B.V. EO-Notes 18/28	XS1799641045		EUR	1.500	0	0	% 104,653500	1.569.802,50	1,12
4,000000000% Lloyds Bank EO MTN 10/20	XS0542950810		EUR	2.000	0	0	% 101,075500	2.021.510,00	1,44
0,375000000% Macquarie Bank Ltd. EO-Mortg. Covered MTN 2016(21)	XS1371532547		EUR	1.250	0	0	% 100,456500	1.255.706,25	0,89
3,000000000% MTU Aero Engines AG 20/25	XS2197673747		EUR	500	500	0	% 101,327500	506.637,50	0,36
3,125000000% Mylan N.V. EO-Notes 16/28	XS1492458044		EUR	2.000	0	0	% 112,649000	2.252.980,00	1,60
1,000000000% Nokia Corp. EO-MTN 17/21	XS1577727164		EUR	3.000	0	0	% 100,308500	3.009.255,00	2,14
5,000000000% Orange S.A. EO-FLR MTN 14(26/Und.)	XS1115498260		EUR	1.500	0	0	% 115,742812	1.736.142,18	1,23
0,875000000% Public Storage DL-Notes 2020(32)	XS2108490090		EUR	450	450	0	% 98,399666	442.798,50	0,31
4,625000000% Rumänien EO-MTN 19/49	XS1968706876		EUR	1.000	0	0	% 115,116666	1.151.166,66	0,82
0,095000000% Scania CV AB EO-FLR Med.-Term Nts. 2018(21)	XS1879197462		EUR	1.000	1.000	0	% 99,663000	996.630,00	0,71
5,869000000% Solvay Finance EO-FLR Notes 2015(24/Und.)	XS1323897725		EUR	500	0	0	% 109,560000	547.800,00	0,39
4,650000000% Spanien 10/25	ES00000122E5		EUR	2.000	0	0	% 124,351817	2.487.036,34	1,77
1,850000000% Spanien EO-Bonos 2019(35)	ES0000012E69		EUR	500	0	0	% 115,302843	576.514,22	0,41
0,500000000% Spanien EO-Obligaciones 2020(30)	ES0000012F76		EUR	500	500	0	% 101,109923	505.549,62	0,36

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
1,000000000% Spanien EO-Obligaciones 2020(50)	ES0000012G00		EUR	1.000	1.000	0	% 93,723914	937.239,14	0,67
3,125000000% Spie S.A. EO-Bonds 2017(17/24)	FR0013245263		EUR	2.000	0	0	% 99,977000	1.999.540,00	1,42
2,750000000% Sydney Airport Fin.Co.Pty Ltd. EO-MTN14/24	XS1057783174		EUR	1.000	0	0	% 105,032554	1.050.325,54	0,75
5,875000000% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Secs 2014(24/Und.)	XS1050461034		EUR	500	0	0	% 108,069500	540.347,50	0,38
1,875000000% thyssenkrupp AG Medium Term Notes v.19(23)	DE000A2YN6V1		EUR	700	0	0	% 96,333500	674.334,50	0,48
4,000000000% UBS LDN EO-MT.Hyp.Pf. 10/22	XS0500331557		EUR	1.500	0	0	% 107,608580	1.614.128,70	1,15
3,750000000% Vienna Insurance Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2015(26/46)	AT0000A1D5E1		EUR	1.500	0	0	% 107,538000	1.613.070,00	1,15
3,750000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2014(21/Und.)	XS1048428012		EUR	500	500	0	% 100,867500	504.337,50	0,36
4,625000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)	XS1799939027		EUR	1.000	0	0	% 103,963875	1.039.638,75	0,74
3,750000000% Zypern, Republik EO-MTN 16/23	XS1457553367		EUR	1.000	0	0	% 110,973000	1.109.730,00	0,79
0,500000000% Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2019(29)	AT0000A269M8		EUR	500	0	0	% 106,995193	534.975,97	0,38
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	108.541.839,94	77,19
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
3,250000000% AXA S.A. EO-FLR MTN 2018(29/49)	XS1799611642		EUR	500	0	0	% 109,825608	549.128,04	0,39
0,500000000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 18/28	DE0001102440		EUR	1.000	0	0	% 108,848042	1.088.480,42	0,77
0,250000000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.18/28	DE0001102457		EUR	4.000	0	0	% 107,135166	4.285.406,64	3,05
0,000000000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2050)	DE0001102481		EUR	1.000	0	0	% 100,923644	1.009.236,44	0,72
2,375000000% Cellnex Telecom S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/24)	XS1468525057		EUR	1.000	0	0	% 104,385000	1.043.850,00	0,74
3,375000000% Ferrovial Emisiones EO-Notes 13/21	XS0940284937		EUR	1.000	0	0	% 102,774500	1.027.745,00	0,73
4,000000000% Ferrovie dello Stato MTN 13/20	XS0954248729		EUR	1.500	0	0	% 100,241000	1.503.615,00	1,07
3,125000000% HSBC Holdings PLC EO-MTN 16/28	XS1428953407		EUR	1.500	0	0	% 116,743000	1.751.145,00	1,25
2,625000000% ProSiebenSat.1 Media AG Anleihe v.14/21	DE000A110FA7		EUR	1.000	0	0	% 100,305500	1.003.055,00	0,71
2,750000000% ZF North America Capital Inc. EO-Notes 2015(15/23) Reg.S	DE000A14J7G6		EUR	1.000	0	0	% 99,680500	996.805,00	0,71
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	14.258.466,54	10,14
Nicht notierte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
4,375000000% ACCOR S.A. EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	FR0013399177		EUR	400	0	0	% 91,056000	364.224,00	0,26
4,375000000% Banco Santander S.A. EO-FLR Nts 2020(26/Und.)	XS2102912966		EUR	1.000	1.000	0	% 90,795000	907.950,00	0,65
6,125000000% Commerzbank AG CoCo 20(26)/Perp.	XS2189784288		EUR	200	200	0	% 94,492500	188.985,00	0,13
0,625000000% Deutsche Kreditbank AG Inh.-Schv. v.2016(2021)	DE000GRN0008		EUR	1.000	0	0	% 99,690000	996.900,00	0,71
2,875000000% Equinix Inc. EO-Notes 17/26	XS1734328799		EUR	1.000	0	0	% 101,968000	1.019.680,00	0,73
3,875000000% Harley Davidson Finl Serv.Inc. EO-Notes 2020(20/23)	XS2154335363		EUR	1.000	1.000	0	% 104,600500	1.046.005,00	0,74
4,125000000% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Pref. Med.-Term Nts 2020(30/und)	XS2124980256		EUR	2.000	2.000	0	% 80,422000	1.608.440,00	1,14
0,875000000% Nasdaq Inc. EO-Notes 20/30	XS2010032881		EUR	500	500	0	% 99,962133	499.810,67	0,36

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

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				
3,875000000% Netflix Inc. EO-Notes 19/29	XS1989380172		EUR	400	0	0	% 105,363000	421.452,00	0,30
4,000000000% Otto (GmbH & Co KG) Sub.-FLR-Nts.v.18(25/unb.)	XS1853998182		EUR	1.000	0	0	% 99,557000	995.570,00	0,71
2,500000000% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Notes 2018(18/22)	XS1824425349		EUR	2.000	0	0	% 92,860000	1.857.200,00	1,32
4,000000000% Vonovia Finance BV EO-FLR Notes 2014(21/Und.)	XS1117300837		EUR	1.000	1.000	0	% 102,693500	1.026.935,00	0,73
3,875000000% UniCredit S.p.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2020(27)/und	XS2121441856		EUR	1.000	1.000	0,00	% 73,908500	739.085,00	0,53
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR	11.672.236,67	8,31
Summe Wertpapiervermögen							EUR	134.472.543,15	95,64
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: National-Bank AG			EUR	4.731.036,66				4.731.036,66	3,36
Summe der Bankguthaben							EUR	4.731.036,66	3,36
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	1.524.080,36				1.524.080,36	1,08
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.524.080,36	1,08
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-108.068,22			EUR	-108.068,22	-0,08
Fondsvermögen							EUR	140.619.591,95	100 2)
Anteilwert							EUR	23,42	
Umlaufende Anteile							STK	6.004.213	

Fußnoten:

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

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
2,375000000% Autostr. Bres.Ver.Vic.Pad. SpA EO-Notes 15/20	XS1205716720	EUR	-	1.100	
3,250000000% Bund Anl. 09/20	DE0001135390	EUR	-	7.000	
4,250000000% Caixa Geral EO-Anl. 10/20	PTCG2YOE0001	EUR	-	1.000	
4,250000000% Deutsche Telekom EO-MTN 10/20	XS0494953820	EUR	-	1.000	
2,000000000% Dufry One B.V. EO-Notes 2019(19/27)	XS2079388828	EUR	-	500	
2,500000000% Expedia Inc. EO-Notes 2015(15/22)	XS1117297512	EUR	-	1.000	
5,875000000% Jaguar Land Rover Automotive DL-Notes 2019/24 144A	XS2010037849	EUR	-	200	
3,875000000% NRW.Bank MTN IS. 05/20	DE000NWB0329	EUR	-	4.000	
2,125000000% TUI Reg. S 16/21	XS1504103984	EUR	1.000	1.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,500000000% Wirecard AG Anleihe v.19/24	DE000A2YNQ58	EUR	-	900	

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 0,00

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,64
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	23,42
Umlaufende Anteile	STK	6.004.213

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 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.

HANSAinternational

Vermögensübersicht per 30. Juni 2020

Fondsvermögen: EUR 370.658.692,66 (366.342.986,14)

Umlaufende Anteile: Class A 11.291.762 (11.279.819)

Class I 7.050.258 (6.977.051)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.12.2019
I. Vermögensgegenstände			
1. Anleihen	349.429	94,27	(93,95)
2. Derivate	428	0,12	(0,00)
3. Bankguthaben	17.751	4,79	(5,07)
4. Sonstige Vermögensgegenstände	3.384	0,91	(1,09)
II. Verbindlichkeiten	-333	-0,09	(-0,11)
III. Fondsvermögen	370.659	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				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
1,375000000% Airbus SE EO-MTN 20/26	XS2185867830		EUR	2.000	2.000	0	% 101,389500	2.027.790,00	0,55
4,250000000% Belgien EO-Obl. Lin. S. 65 12/22	BE0000325341		EUR	2.000	0	0	% 111,049833	2.220.996,66	0,60
0,400000000% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2020(40)	BE0000350596		EUR	3.000	3.000	0	% 100,364000	3.010.920,00	0,81
3,625000000% BP Capital Markets PLC EO-Medium-Term Nts 2020(29)	XS2193662728		EUR	2.000	2.000	0	% 100,298000	2.005.960,00	0,54
4,000000000% Europäische Investitionsbank MTN 05/37	XS0219724878		EUR	3.000	0	0	% 170,260098	5.107.802,94	1,38
3,750000000% Europäische Union EO-MTN 12/42	EU000A1GY6W8		EUR	3.000	0	0	% 176,987805	5.309.634,15	1,43
0,750000000% Frankreich EO-OAT 2017(28)	FR0013286192		EUR	5.000	0	0	% 108,574158	5.428.707,90	1,46
1,750000000% Hessen S.1304 13/23	DE000A1RQBC0		EUR	5.000	0	0	% 105,544710	5.277.235,50	1,42
4,500000000% Italien EO-BTP 13/23	IT0004898034		EUR	2.000	0	0	% 111,993396	2.239.867,92	0,60
1,450000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(22)	IT0005135840		EUR	1.000	0	0	% 102,881594	1.028.815,94	0,28
1,650000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(32)	IT0005094088		EUR	2.500	500	0	% 102,519000	2.562.975,00	0,69
3,850000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(48)	IT0005363111		EUR	3.000	0	0	% 134,491000	4.034.730,00	1,09
2,000000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(28)	IT0005323032		EUR	5.000	0	0	% 106,912500	5.345.625,00	1,44
2,000000000% Nordrhein-Westfalen 13/25 R.1247	DE000NRW2111		EUR	10.000	0	0	% 112,565876	11.256.587,60	3,04
2,500000000% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Notes 2017(17/21)	XS1568875444		EUR	1.000	1.000	0	% 97,161000	971.610,00	0,26
4,625000000% Rumänien EO-MTN 19/49	XS1968706876		EUR	3.500	1.000	0	% 115,116666	4.029.083,31	1,09
2,700000000% Spanien EO-Bonos 18/48	ES0000012B47		EUR	2.000	0	0	% 135,540102	2.710.802,04	0,73
1,850000000% Spanien EO-Bonos 2019(35)	ES0000012E69		EUR	2.000	0	0	% 115,302843	2.306.056,86	0,62
1,950000000% Spanien EO-Obligaciones 2015(30)	ES00000127A2		EUR	2.000	0	0	% 115,224521	2.304.490,42	0,62
1,450000000% Spanien EO-Obligaciones 2017(27)	ES0000012A89		EUR	2.000	0	0	% 109,444000	2.188.880,00	0,59
1,000000000% Spanien EO-Obligaciones 2020(50)	ES0000012G00		EUR	4.000	4.000	0	% 93,723914	3.748.956,56	1,01
0,375000000% Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EO-Notes 2018(18/20) Reg.S	XS1843449981		EUR	3.000	3.000	0	% 100,073000	3.002.190,00	0,81
4,625000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)	XS1799939027		EUR	2.500	0	0	% 103,963875	2.599.096,88	0,70
2,500000000% Australia, Commonwealth of... AD-Treasury Bonds 2018(30)	AU0000013740		AUD	2.500	2.500	0	% 115,294000	1.756.084,93	0,47
4,750000000% African Development Bank RB/EO-MTN 20/25	XS2125303367		BRL	5.000	5.000	0	% 99,350000	811.755,96	0,22
1,250000000% Glencore Finance (Europe) Ltd. SF-Medium-Term Notes 2014(20)	CH0255893049		CHF	2.000	2.000	0	% 100,425000	1.880.177,86	0,51
2,900000000% Asian Development Bank YC-MTN 19/24	XS1958237403		CNY	5.500	0	0	% 102,444000	707.446,21	0,19
2,700000000% KFW 2019/2022	XS2036825227		CNY	5.000	0	0	% 101,449952	636.892,39	0,17
1,000000000% Nordea Kredit Realkreditaktie. DK-Anl. per 2050	DK0002044718		DKK	20.000	20.000	0	% 98,680000	2.648.007,89	0,71
1,500000000% Nordea Kredit Realkreditaktie. DK-Anl. per 2050 Ser.CC2	DK0002040567		DKK	10.000	10.000	0	% 102,250000	1.371.903,16	0,37
2,000000000% Nykredit Realkredit A/S DK-Anl. Serie 01E per 2050	DK0009515876		DKK	10.303	0	8.325	% 103,100000	1.425.206,25	0,38
4,250000000% BP Capital Markets PLC EO-Medium-Term Nts 2020(27)/Und	XS2193663619		GBP	1.000	1.000	0	% 100,328000	1.094.328,10	0,30

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

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				
2,625000000% Deutsche Bank AG 20/24	XS2102507600		GBP	500	500	0	% 100,667500	549.015,60	0,15
6,000000000% Electricité de France (E.D.F.) LS-FLR Med.-T. Nts 13(26/Und.)	FR0011401728		GBP	3.500	0	0	% 105,395833	4.023.619,28	1,09
2,000000000% Großbritannien LS-Treasury Stock 15/25	GB00BTHH2R79		GBP	1.000	0	0	% 110,945500	1.210.138,53	0,33
1,500000000% Großbritannien LS-Treasury Stock 16/26	GB00BYZW3G56		GBP	1.000	0	500	% 109,453500	1.193.864,53	0,32
2,000000000% Großbritannien LS-Treasury Stock 2014(20)	GB00BN65R198		GBP	1.000	0	0	% 100,120500	1.092.064,79	0,29
1,500000000% Großbritannien LS-Treasury Stock 2016(47)	GB00BDCHBW80		GBP	9.000	0	0	% 122,252658	12.001.242,60	3,24
1,625000000% Großbritannien LS-Treasury Stock 2018(28)	GB00BFX0ZL78		GBP	2.000	0	0	% 113,154500	2.468.466,40	0,67
6,000000000% Italien, Republik LS-MTN 98/28	XS0089572316		GBP	2.000	0	0	% 124,635000	2.718.913,61	0,73
1,500000000% Landesbank Baden-Württemberg MTN 20(25)	DE000LB2CQX3		GBP	1.000	1.000	0	% 100,545000	1.096.695,03	0,30
5,250000000% Spanien LS-MTN 99/29	XS0096272355		GBP	1.000	0	0	% 129,283000	1.410.154,89	0,38
9,250000000% European Bank Rec. Dev. RP/ DL-Medium-Term Nts 2015(20)	XS1327550783		IDR	58.000.000	0	0	% 100,102000	3.624.179,73	0,98
6,450000000% International Finance Corp. IR/ DL-Medium-Term Nts 2015(20)	US45950VGQ32		INR	320.000	0	0	% 99,371000	3.744.528,12	1,01
0,553000000% Credit Suisse Group AG YN-Med.-T. Bds 2017(22/23)	CH0385997025		JPY	200.000	0	0	% 100,403000	1.657.635,79	0,45
8,000000000% International Bank Rec. Dev. MN-MTN 18/21	XS1839767297		MXN	25.000	0	0	% 103,550000	994.420,49	0,27
0,000000000% International Finance Corp. MN-Zo Medium-Term Nts 2016(26)	XS1505555075		MXN	28.000	28.000	0	% 70,847000	762.007,86	0,21
1,500000000% European Investment Bank NK-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1227593933		NOK	20.000	0	0	% 102,167000	1.873.489,45	0,51
1,125000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau NK-MTN 18/22	XS1758488941		NOK	30.000	0	0	% 101,297000	2.786.303,71	0,75
3,125000000% International Bank Rec. Dev. PP/ DL-Medium-Term Nts 2017(20)	XS1694767648		PHP	167.000	67.000	0	% 100,206500	2.987.660,77	0,81
1,500000000% International Bank Rec. Dev. ZY-Medium-Term Notes 2017(20)	XS1715570625		PLN	10.000	5.000	0	% 100,400000	2.251.903,69	0,61
1,093000000% Finan. Serv. N.V. AD-Medium-Term Notes 2020/23 FLR	XS2106539617		SEK	20.000	20.000	0	% 95,533000	1.824.219,37	0,49
4,375000000% BP Capital Markets PLC DL-Medium-Term Notes 2020(25)	US05565QDU94		USD	1.000	1.000	0	% 101,408500	901.769,60	0,24
9,250000000% Dt.Telekom Intl.Fin. 02/32	US25156PAD50		USD	3.000	0	0	% 165,748500	4.421.728,69	1,19
2,875000000% Israel DL-Bonds 2016(26)	US46513CXR23		USD	2.000	0	0	% 109,439500	1.946.369,66	0,53
4,000000000% Italien, Republik DL-Bonds 2019/49	US465410BZ07		USD	6.500	1.000	0	% 101,806050	5.884.481,13	1,59
2,500000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2014 (2024)	US500769GK42		USD	2.000	0	0	% 109,153250	1.941.278,73	0,52
2,875000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2018 (2028)	US500769HS68		USD	5.000	0	0	% 116,358000	5.173.536,08	1,40
6,625000000% Kroatien DL-Notes 10/20	XS0525827845		USD	1.000	0	0	% 100,281500	891.747,81	0,24
1,750000000% Landwirtschaftliche Rentenbank DL-MTN S.1192 v.20(27)	XS2101346208		USD	2.500	2.500	0	% 106,769000	2.373.593,88	0,64
5,500000000% Namibia 11/21	XS0686701953		USD	1.000	0	0	% 100,668500	895.189,19	0,24
5,250000000% Namibia, Republic of... DL-Notes 2015(25) Reg.S	XS1311099540		USD	1.000	0	0	% 101,809000	905.331,02	0,24
5,500000000% Petróleos Mexicanos (PEMEX) DL MTN 10/21	US71654QAX07		USD	2.000	1.000	0	% 100,625000	1.789.604,73	0,48
4,000000000% Polen 14/24	US857524AC63		USD	1.000	0	0	% 111,217000	988.991,15	0,27
4,500000000% Sasol Financing Intern. PLC DL-Notes 2012(12/22)	US803865AA25		USD	4.000	500	0	% 91,478500	3.253.870,44	0,88
4,500000000% Singtel Grp Treasury DL-MTN 11/21	XS0600103401		USD	3.000	0	0	% 104,136500	2.778.084,57	0,75
4,375000000% Slowakei DL-Notes 12/22	XS0782720402		USD	1.000	0	0	% 106,322000	945.462,63	0,26

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				
8,000000000% European Investment Bank RC-MTN 17/27	XS1605368536		ZAR	20.000	0	0	% 112,648500	1.157.681,63	0,31
0,000000000% International Bank Rec. Dev. RC-Zero Med.-T.Nts 2015(35)	XS1238805102		ZAR	50.000	50.000	0	% 32,830000	843.479,67	0,23
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	180.413.342,28	48,68
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
0,500000000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 18/28	DE0001102440		EUR	10.000	0	0	% 108,848042	10.884.804,20	2,94
0,000000000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2050)	DE0001102481		EUR	3.000	9.000	11.000	% 100,923644	3.027.709,32	0,82
5,000000000% Coöperatieve Rabobank U.A. AD-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1034375631		AUD	5.000	0	0	% 102,882500	3.134.081,70	0,85
4,500000000% Korea Development Bank, The YC-Medium-Term Notes 2017(20)	XS1711555257		CNY	16.000	0	0	% 101,175000	2.032.532,06	0,55
1,250000000% Bayerische Landesbank LS-OPF-MTN v.17(21)	XS1551726737		GBP	2.000	0	2.000	% 101,083000	2.205.126,53	0,59
3,500000000% Goldman Sachs Group Inc., The DL-Notes 2015(24/25)	US38148LAC00		USD	4.000	0	0	% 109,162500	3.882.886,49	1,05
4,000000000% Microsoft 11/21	US594918AL81		USD	1.000	0	0	% 102,253500	909.283,71	0,25
2,300000000% PayPal Holdings Inc. DL-Notes 2020(20/30)	US70450YAH62		USD	1.000	1.000	0	% 103,723000	922.351,16	0,25
3,000000000% United States of America DL-Bonds 2018(48)	US912810SD19		USD	25.000	0	0	% 138,546875	30.800.514,65	8,31
2,125000000% United States of America DL-Notes 14/21	US912828G872		USD	20.000	0	0	% 102,937500	18.307.322,93	4,94
1,875000000% United States of America DL-Notes 2017(20)	US912828JL27		USD	10.000	20.500	11.000	% 100,804688	8.964.002,31	2,42
2,625000000% United States of America DL-Notes 2018(20)	US912828Y461		USD	17.000	2.000	0	% 100,218750	15.150.226,76	4,09
2,750000000% United States of America DL-Notes 2018(23)	US9128284X55		USD	15.000	0	0	% 108,109375	14.420.351,47	3,89
2,875000000% United States of America DL-Notes 2018(25)	US912828Y792		USD	15.000	0	0	% 112,992188	15.071.653,73	4,07
2,875000000% United States of America DL-Notes 2018(28)	US9128284V99		USD	15.000	0	0	% 118,582032	15.817.264,51	4,27
2,700000000% VISA Inc. DL-Notes 2020(20/40)	US92826CAK80		USD	1.000	1.000	0	% 108,072450	961.028,41	0,26
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	146.491.139,94	39,55
Nicht notierte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
7,250000000% European Investment Bank RB/ EO-Medium-Term Nts 2018(22)	XS1816652389		BRL	15.000	0	0	% 109,811000	2.691.687,98	0,73
2,513000000% Apple Inc. CD-Notes 2017(17/24)	CA037833CY47		CAD	1.000	1.000	0	% 105,627000	685.533,49	0,18
0,750000000% Canada CD-Bonds 2015(21)	CA135087F254		CAD	5.000	0	0	% 100,365000	3.256.911,99	0,88
1,000000000% Canada CD-Bonds 2016(27)	CA135087F825		CAD	5.000	0	0	% 103,964000	3.373.701,97	0,91
7,500000000% European Investment Bank MN-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1551068080		MXN	50.000	0	0	% 105,020000	2.017.074,65	0,54
1,450000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau NK-Med.Term Nts. v.19/20	XS2084099212		PLN	5.000	0	0	% 100,460000	1.126.624,72	0,30
3,000000000% Bayer US Finance LLC DL-Notes 2014(14/21) Reg.S	USU07264AF85		USD	1.000	1.000	0	% 102,682500	913.098,57	0,25
1,000000000% Belgien, Königreich DL-Med.-Term Nts 2020(30)Reg.S	BE6322164920		USD	2.000	2.000	0	% 101,138500	1.798.737,27	0,49
6,000000000% Teva Pharmac.Fin.NL III B.V. DL-Notes 18/24	US88167AAL52		USD	2.500	0	0	% 102,468000	2.277.977,86	0,61
4,625000000% UniCredit S.p.A. DL-MTN 17/27	XS1596778008		USD	2.500	0	0	% 108,699000	2.416.499,93	0,65
1,750000000% United States of America DL-Notes 2019(29)	US912828YS30		USD	2.000	4.000	2.000	% 110,589844	1.966.828,40	0,50
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR	22.524.676,83	6,04
Summe Wertpapiervermögen							EUR	349.429.159,05	94,27

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				
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
USD/EUR 5,00 Mio.		OTC						19.701,72	0,01
Geschlossene Positionen									
USD/EUR 20,00 Mio.		OTC						397.659,68	0,11
USD/EUR 3,00 Mio.		OTC						10.286,13	0,00
Summe der Devisen-Derivate							EUR	427.647,53	0,12
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	11.616.112,91				11.616.112,91	3,13
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			SEK	48.937,78				4.672,38	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			DKK	949,01				127,33	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	138,49				151,06	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	719,32				673,36	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			AUD	362.086,01				220.602,56	0,06
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CNY	52,41				6,58	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			RUB	169.660.234,28				2.150.666,00	0,58
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			TRY	3.460,02				448,76	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			ZAR	1.409,35				72,42	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	2.354.544,79				2.093.766,21	0,56
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CAD	8.372,25				5.433,70	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			PLN	12.443,71				2.791,04	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	200.553.000,00				1.655.547,30	0,46
Summe der Bankguthaben							EUR	17.751.071,61	4,79
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	3.173.588,90				3.173.588,90	0,86
Kuponforderung			USD	212.500,00				188.964,47	0,05
Quellensteuerforderung auf Zinsen			PLN	93.750,00				21.027,49	0,01
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	3.383.580,86	0,92
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-332.766,39			EUR	-332.766,39	-0,09
Fondsvermögen							EUR	370.658.692,66	100 2)
HANSAinternational Class A									
Anteilwert							EUR	19,919	
Umlaufende Anteile							STK	11.291.762	
HANSAinternational Class I									
Anteilwert							EUR	20,671	
Umlaufende Anteile							STK	7.050.258	

Fußnoten:

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

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 48,75 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 114.914.270,86 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.06.2020	
Australischer Dollar	AUD	1,641350	= 1 Euro (EUR)
Real	BRL	6,119450	= 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,540800	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,068250	= 1 Euro (EUR)
Renminbi Yuan	CNY	7,964450	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,453150	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,916800	= 1 Euro (EUR)
Rupiah	IDR	16.019,945000	= 1 Euro (EUR)
Indische Rupie52	INR	84,920500	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	121,140000	= 1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	MXN	26,032750	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	10,906600	= 1 Euro (EUR)
Philippinischer Peso	PHP	56,012000	= 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	PLN	4,458450	= 1 Euro (EUR)
Rubel	RUB	78,887300	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,473850	= 1 Euro (EUR)
Neue Türkische Lira	TRY	7,710200	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,124550	= 1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	ZAR	19,461050	= 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 (Marktzuzuordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,100000000% Belgien, Königreich EO-Bons d'Etat 2020(30)	BE0000349580	EUR	1.000	1.000	
3,500000000% Canada EO-Bonds 10/20	XS0477543721	EUR	-	3.000	
4,750000000% Instituto Credito Oficial EO-MTN 13/20	XS0883537143	EUR	-	3.000	
4,625000000% Israel EO-MTN 10/20	XS0495946070	EUR	-	3.000	
1,750000000% Frankreich EO-OAT 16/66	FR0013154028	EUR	-	5.000	
1,875000000% Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 19/49	XS2058557344	EUR	500	4.000	
5,750000000% Orange S.A. LS-FLR Med.-T. Nts 14(23/Und.)	XS1115502988	GBP	-	500	
1,625000000% International Bank Rec. Dev. NK-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1788834619	NOK	-	20.000	
7,250000000% European Bank Rec. Dev. RL-Medium-Term Notes 2018(20)	XS1913453988	RUB	37.400	157.400	
6,375000000% International Finance Corp. RL-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1596058419	RUB	-	45.000	
0,750000000% Schweden, Königreich SK-Loan 2018(29) Nr. 1061	SE0011281922	SEK	10.000	10.000	
5,750000000% Bahamas, Commonwealth DL-N 14/24	USP06518AF40	USD	-	2.000	
0,000000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau Zero-Coupon DL-MTN v.07(37)	US500769CH58	USD	2.000	2.000	
2,125000000% Landesbank Baden-Württemberg DL MTN Öff.Pfandbr. 17(20)	DE000LB1DR47	USD	-	18.800	
5,500000000% South Africa DL-Bonds 10/20	US836205AN45	USD	-	1.000	
2,875000000% Tencent Holdings Ltd. DL-MTN 15/20 Reg.S	US88032XAC83	USD	-	2.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
4,508000000% Boeing Co. DL-Notes 2020(20/23)	US097023CS21	USD	2.000	2.000	
1,875000000% United States of America DL-Notes 2017(19)	US9128283N82	USD	-	5.000	
2,375000000% United States of America DL-Notes 2019(49)	US912810SK51	USD	2.000	2.000	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Devisentermin					
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
USD/EUR		EUR			9.044,32

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 0,00

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 94,27
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,12

Sonstige Angaben

HANSAinternational Class A

Anteilwert EUR 19,919
Umlaufende Anteile STK 11.291.762

HANSAinternational Class I

Anteilwert EUR 20,671
Umlaufende Anteile STK 7.050.258

	HANSAinternational Class A	HANSAinternational Class I
Währung	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung	0,96% p.a.	0,48% p.a.
Ausgabeaufschlag	3,50%	0,00%
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Mindestanlagevolumen	-	EUR 500.000

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 A sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilscheinklasse I keine 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.

Fondsvermögen: EUR 90.177.876,96 (98.171.917,94)

Umlaufende Anteile: 2.398.991 (2.378.270)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.12.2019
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	87.031	96,51	(95,98)
2. Derivate	24	0,03	(-0,03)
3. Bankguthaben	3.255	3,61	(4,18)
II. Verbindlichkeiten			
	-132	-0,15	(-0,13)
III. Fondsvermögen			
	90.178	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				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
adidas	DE000A1EWWW0		STK	16.000	5.000	4.000	EUR 231,400000	3.702.400,00	4,11
Allianz	DE0008404005		STK	37.000	3.000	6.000	EUR 180,220000	6.668.140,00	7,39
Aroundtown	LU1673108939		STK	250.000	250.000	0	EUR 5,100000	1.275.000,00	1,41
BASF	DE000BASF111		STK	85.000	45.000	5.000	EUR 50,130000	4.261.050,00	4,73
Bayer	DE000BAY0017		STK	87.000	60.000	63.000	EUR 66,900000	5.820.300,00	6,45
Bayerische Motoren Werke	DE0005190003		STK	33.000	18.000	0	EUR 56,710000	1.871.430,00	2,08
CANCOM	DE0005419105		STK	22.000	22.000	0	EUR 47,160000	1.037.520,00	1,15
Daimler	DE0007100000		STK	80.000	80.000	0	EUR 35,910000	2.872.800,00	3,19
Deutsche Bank	DE0005140008		STK	160.000	160.000	0	EUR 8,430000	1.348.800,00	1,50
Deutsche Börse	DE0005810055		STK	18.000	30.000	12.000	EUR 159,700000	2.874.600,00	3,19
Deutsche Post	DE0005552004		STK	87.000	87.000	140.000	EUR 31,870000	2.772.690,00	3,07
Deutsche Telekom	DE0005557508		STK	290.000	160.000	370.000	EUR 14,805000	4.293.450,00	4,76
E.ON SE	DE000ENAG999		STK	350.000	0	140.000	EUR 9,914000	3.469.900,00	3,85
Fresenius	DE0005785604		STK	35.000	35.000	0	EUR 44,210000	1.547.350,00	1,72
Fresenius Medical Care	DE0005785802		STK	16.000	16.000	0	EUR 76,220000	1.219.520,00	1,35
HeidelbergCement	DE0006047004		STK	15.000	15.000	0	EUR 48,140000	722.100,00	0,80
Henkel	DE0006048432		STK	15.000	8.000	10.000	EUR 81,820000	1.227.300,00	1,36
Infineon Technologies AG	DE0006231004		STK	150.000	0	0	EUR 20,535000	3.080.250,00	3,42
Linde PLC	IE00BZ12WP82		STK	43.000	5.000	2.000	EUR 188,250000	8.094.750,00	8,98
Merck	DE0006599905		STK	13.000	0	7.000	EUR 104,200000	1.354.600,00	1,50
MorphoSys	DE0006632003		STK	10.000	25.000	15.000	EUR 112,200000	1.122.000,00	1,24
MTU Aero Engines	DE000A0D9PT0		STK	5.000	5.000	13.000	EUR 153,450000	767.250,00	0,85
Münchener Rückversicherung	DE0008430026		STK	15.000	15.000	0	EUR 227,200000	3.408.000,00	3,78
Salzgitter	DE0006202005		STK	56.733	90.000	33.267	EUR 12,370000	701.787,21	0,78
SAP	DE0007164600		STK	68.000	30.000	7.000	EUR 122,440000	8.325.920,00	9,23
Siemens	DE0007236101		STK	68.000	70.000	2.000	EUR 103,700000	7.051.600,00	7,82
TeamViewer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900		STK	20.000	50.000	30.000	EUR 45,860000	917.200,00	1,02
Volkswagen Vorzugsaktien	DE0007664039		STK	20.000	23.000	16.000	EUR 134,580000	2.691.600,00	2,98
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	47.000	47.000	0	EUR 53,860000	2.531.420,00	2,80
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	87.030.727,21	96,51
Summe Wertpapiervermögen							EUR	87.030.727,21	96,51

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

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				
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
CHF/EUR 1,70 Mio.		OTC						24.021,92	0,03
Devisenterminkontrakte (Kauf)									
Offene Positionen									
CHF/EUR 1,70 Mio.		OTC						195,50	0,00
Summe der Devisen-Derivate							EUR	24.217,42	0,03
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: National-Bank AG			EUR	3.239.323,64				3.239.323,64	3,59
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: National-Bank AG			CHF	16.706,37				15.639,01	0,02
Summe der Bankguthaben							EUR	3.254.962,65	3,61
Sonstige Verbindlichkeiten 1)							EUR	-132.030,32	-0,15
Fondsvermögen							EUR	90.177.876,96	100,2)
Anteilwert							EUR	37,59	
Umlaufende Anteile							STK	2.398.991	

Fußnoten:

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

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 2,64 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 3.311.946,53 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.06.2020	
Schweizer Franken	CHF	1,068250	= 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 (Marktzuzuordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Logitech International	CH0025751329	STK	-	60.000	
UBS Group	CH0244767585	STK	-	200.000	
Airbus Group	NL0000235190	STK	6.000	24.000	
Beiersdorf	DE0005200000	STK	10.000	10.000	
Continental	DE0005439004	STK	-	17.000	
Evotec	DE0005664809	STK	-	130.000	
Deutsche Lufthansa	DE0008232125	STK	-	150.000	
Nordex SE	DE000A0D6554	STK	25.000	155.000	
Puma	DE0006969603	STK	-	30.000	
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0012169213	STK	50.000	50.000	
Rheinmetall	DE0007030009	STK	5.000	25.000	
ThyssenKrupp	DE0007500001	STK	-	200.000	
Verbund	AT0000746409	STK	-	43.000	
Wirecard AG	DE0007472060	STK	-	30.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Vifor Pharma	CH0364749348	STK	12.000	12.000	

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 Sondervermögen

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

ODDO BHF-Bank AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,51
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,03

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	37,59
Umlaufende Anteile	STK	2.398.991

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 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.

HANSAeuropa

Vermögensübersicht per 30. Juni 2020

Fondsvermögen: EUR 80.706.151,53 (93.242.888,08)

Umlaufende Anteile: Class A 1.891.642 (1.821.849)

Class S 137.219 (128.026)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.12.2019
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	77.672	96,23	(97,16)
2. Andere Wertpapiere	61	0,08	(0,00)
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	2.043	2,53	(2,34)
4. Derivate	180	0,22	(-0,20)
5. Bankguthaben	810	1,02	(0,82)
6. Sonstige Vermögensgegenstände	57	0,07	(0,02)
II. Verbindlichkeiten	-117	-0,15	(-0,14)
III. Fondsvermögen	80.706	100,00	

Vermögensaufstellung per 30. Juni 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				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
AENA S.A. Acciones Port. EO 10	ES0105046009		STK	6.875	11.500	4.625	EUR 120,000000	825.000,00	1,02
Ahold Delhaize N.V., Kon.	NL0011794037		STK	85.000	90.000	5.000	EUR 24,120000	2.050.200,00	2,54
Air Liquide	FR0000120073		STK	16.000	0	0	EUR 127,500000	2.040.000,00	2,53
Allianz	DE0008404005		STK	9.500	0	0	EUR 180,220000	1.712.090,00	2,12
ASML Holding	NL0010273215		STK	7.800	0	100	EUR 322,200000	2.513.160,00	3,11
Atos	FR0000051732		STK	26.000	26.000	0	EUR 74,880000	1.946.880,00	2,41
AXA	FR0000120628		STK	105.000	25.000	0	EUR 18,620000	1.955.100,00	2,42
BASF	DE000BASF111		STK	37.000	8.000	0	EUR 50,130000	1.854.810,00	2,30
Bayer	DE000BAY0017		STK	28.000	0	0	EUR 66,900000	1.873.200,00	2,32
Bayerische Motoren Werke	DE0005190003		STK	33.000	33.000	0	EUR 56,710000	1.871.430,00	2,32
Bouygues	FR0000120503		STK	60.000	70.000	60.000	EUR 30,050000	1.803.000,00	2,23
Cap Gemini	FR0000125338		STK	19.000	2.000	0	EUR 100,800000	1.915.200,00	2,37
Danone	FR0000120644		STK	28.000	28.000	26.000	EUR 62,100000	1.738.800,00	2,15
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,50	FR0000130650		STK	12.000	0	0	EUR 151,000000	1.812.000,00	2,25
Deutsche Post	DE0005552004		STK	55.000	55.000	58.000	EUR 31,870000	1.752.850,00	2,17
Eiffage	FR0000130452		STK	22.000	22.000	0	EUR 81,720000	1.797.840,00	2,23
Fortum	FI0009007132		STK	105.000	105.000	85.000	EUR 16,950000	1.779.750,00	2,21
Fresenius	DE0005785604		STK	40.000	40.000	0	EUR 44,210000	1.768.400,00	2,19
Henkel	DE0006048432		STK	20.000	20.000	12.000	EUR 81,820000	1.636.400,00	2,03
Industria de Diseño Textil	ES0148396007		STK	65.000	0	0	EUR 23,910000	1.554.150,00	1,93
Infineon Technologies AG	DE0006231004		STK	103.000	103.000	0	EUR 20,535000	2.115.105,00	2,62
Kingspan Group	IE0004927939		STK	3.715	3.715	0	EUR 57,750000	214.541,25	0,27
Kon. Philips	NL0000009538		STK	46.000	0	4.000	EUR 41,545000	1.911.070,00	2,37
LVMH	FR0000121014		STK	4.600	4.600	0	EUR 389,500000	1.791.700,00	2,22
Repsol	ES0173516115		STK	140.000	140.000	0	EUR 7,866000	1.101.240,00	1,36
Sanofi-Aventis	FR0000120578		STK	17.500	17.500	0	EUR 91,540000	1.601.950,00	1,98
SAP	DE0007164600		STK	16.500	16.500	0	EUR 122,440000	2.020.260,00	2,50
Siemens	DE0007236101		STK	19.000	22.000	3.000	EUR 103,700000	1.970.300,00	2,44
Smurfit Kappa Group	IE00B1RR8406		STK	63.000	0	0	EUR 29,240000	1.842.120,00	2,28
STMicroelectronics	NL0000226223		STK	76.000	76.000	83.000	EUR 23,510000	1.786.760,00	2,21
Terna	IT0003242622		STK	270.000	270.000	0	EUR 6,078000	1.641.060,00	2,03
Total S.A.	FR0000120271		STK	50.000	11.500	0	EUR 34,550000	1.727.500,00	2,14
Ubisoft Entertainment	FR0000054470		STK	9.474	22.000	12.526	EUR 69,780000	661.095,72	0,82
Givaudan	CH0010645932		STK	700	0	50	CHF 3.455,000000	2.263.983,15	2,81
LafargeHolcim Ltd.	CH0012214059		STK	45.000	60.000	15.000	CHF 41,280000	1.738.918,79	2,15
Swiss Life	CH0014852781		STK	5.300	5.300	0	CHF 347,800000	1.725.569,86	2,14
UBS Group	CH0244767585		STK	185.000	0	0	CHF 10,825000	1.874.678,21	2,32

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

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					
Avast Plc. Reg. Ord. Shares (WI) LS-,1	GB00BDD85M81		STK	180.000	180.000	0	GBP	5,225000	1.025.850,79	1,27
Rio Tinto	GB0007188757		STK	40.000	0	0	GBP	45,380000	1.979.930,19	2,45
Vodafone Group	GB00BH4HKS39		STK	1.240.000	1.240.000	0	GBP	1,278000	1.728.534,03	2,14
Getinge AB	SE0000202624		STK	59.000	59.000	0	SEK	173,500000	977.338,80	1,21
Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson	SE0000108656		STK	265.000	265.000	0	SEK	86,040000	2.176.907,25	2,70
Volvo	SE0000115446		STK	130.000	130.000	0	SEK	147,550000	1.831.370,51	2,27
Sonstige Beteiligungswertpapiere										
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	6.600	6.600	0	CHF	330,600000	2.042.555,58	2,53
Andere Wertpapiere										
Repsol S.A. Anrechte	ES06735169G0		STK	140.000	140.000	0	EUR	0,435100	60.914,00	0,08
Summe der börsengehandelten Wertpapiere								EUR	76.011.513,13	94,16
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Aktien										
Vifor Pharma	CH0364749348		STK	12.000	12.000	0	CHF	148,150000	1.664.217,18	2,06
Novo-Nordisk	DK0060534915		STK	36.000	0	3.000	DKK	434,850000	2.100.400,50	2,62
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere								EUR	3.764.617,68	4,68
Summe Wertpapiervermögen								EUR	79.776.130,81	98,84
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten										
Devisenterminkontrakte (Verkauf)										
Offene Positionen										
SEK/EUR 16,00 Mio.		OTC							-13.341,41	-0,02
CHF/EUR 8,50 Mio.		OTC							120.109,60	0,15
GBP/EUR 1,40 Mio.		OTC							61.031,19	0,08
SEK/EUR 10,00 Mio.		OTC							-5.668,07	-0,01
GBP/EUR 1,10 Mio.		OTC							21.024,36	0,03
CHF/EUR 1,00 Mio.		OTC							450,63	0,00
Geschlossene Positionen										
CHF/EUR 1,00 Mio.		OTC							-3.136,64	0,00
CHF/EUR 1,40 Mio.		OTC							-542,15	0,00
Summe der Devisen-Derivate								EUR	179.927,51	0,22

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

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				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: National-Bank AG			EUR	669.556,30				669.556,30	0,83
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: National-Bank AG			SEK	80.302,14				7.666,92	0,01
Verwahrstelle: National-Bank AG			NOK	48.469,09				4.444,01	0,01
Verwahrstelle: National-Bank AG			DKK	812.167,92				108.969,75	0,14
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: National-Bank AG			CHF	4.569,69				4.277,73	0,01
Verwahrstelle: National-Bank AG			USD	2.711,22				2.410,94	0,00
Verwahrstelle: National-Bank AG			GBP	12.070,91				13.166,35	0,02
Summe der Bankguthaben							EUR	810.492,00	1,02
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche			EUR	42.449,61				42.449,61	0,05
Quellensteueransprüche			EUR	14.386,08				14.386,08	0,02
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	56.835,69	0,07
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-117.234,48			EUR	-117.234,48	-0,15
Fondsvermögen							EUR	80.706.151,53	100 2)
HANSAeuropa Class A									
Anteilwert							EUR	41,991	
Umlaufende Anteile							STK	1.891.642	
HANSAeuropa Class S									
Anteilwert							EUR	9,29	
Umlaufende Anteile							STK	137.219	

Fußnoten:

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

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	
Schweizer Franken	CHF	1,068250	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,453150	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,916800	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	10,906600	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,473850	= 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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
ABB	CH0012221716	STK	-	100.000	
Logitech International	CH0025751329	STK	22.000	74.000	
Roche (Genussscheine)	DE000DUM2102	STK	-	7.500	
Sonova	CH0012549785	STK	7.751	7.751	
DSV	DK0060079531	STK	-	18.000	
GN Store Nord	DK0010272632	STK	-	45.000	
Aalberts Industries	NL0000852564	STK	-	30.000	
Actividades de Construcción y Servicios	ES0167050915	STK	-	54.000	
Airbus Group	NL0000235190	STK	-	15.500	
Amadeus IT Holding	ES0109067019	STK	-	25.500	
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	STK	4.000	45.000	
Deutsche Telekom	DE0005557508	STK	130.000	130.000	
EDP - Energias de Portugal	PTEDP0AM0009	STK	-	500.000	
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	15.000	15.000	
Hochtief	DE0006070006	STK	-	16.000	
Cie Ind. Fin.Ingén.SA Ingénico	FR0000125346	STK	-	20.000	
KBC Groep N.V.	BE0003565737	STK	-	30.000	
Metso	FI0009007835	STK	59.000	59.000	
Natixis Banques Populaires	FR0000120685	STK	-	500.000	
Orpea	FR0000184798	STK	-	16.000	
Pernod-Ricard	FR0000120693	STK	-	12.000	
Rheinmetall	DE0007030009	STK	-	20.000	
Schneider Electric	FR0000121972	STK	-	27.000	
Compagnie de Saint-Gobain	FR0000125007	STK	-	52.000	
Société Générale	FR0000130809	STK	-	70.000	
WPP 2012	JE00B8KF9B49	STK	-	170.000	
Equinor ASA	NO0010096985	STK	-	115.000	
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108	STK	93.000	93.000	
Norsk Hydro	NO0005052605	STK	-	610.000	
Electrolux	SE0000103814	STK	-	78.000	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Devisentermin					
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
GBP/EUR		EUR			233,84
NOK/EUR		EUR			201,62

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 0,00

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

ODDO BHF-Bank AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 98,84
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,22

Sonstige Angaben

HANSAeuropa Class A

Anteilwert EUR 41,991
Umlaufende Anteile STK 1.891.642

HANSAeuropa Class S

Anteilwert EUR 9,29
Umlaufende Anteile STK 137.219

	HANSAeuropa Class A	HANSAeuropa Class S
Währung	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung	1,5% p.a.	0,404% p.a.
Verwahrstellenvergütung	0,05% p.a.	0,03% p.a.
Ausgabeaufschlag	5%	5%
Ertragsverwendung	ausschüttend	thesaurierend
Mindestanlagevolumen	-	EUR 1.000.000

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Der Anteilwert wird durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH ermittelt. Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Investmentanteile werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

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

Bankguthaben und Festgelder werden mit dem Nominalbetrag und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Die Bewertung der sonstigen Vermögensgegenstände erfolgt zu ihrem Markt- bzw. Nominalbetrag.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

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

Die KVG gewährt für die Anteilscheinklasse S keine 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.

HANSAertrag

Vermögensübersicht per 30. Juni 2020

Fondsvermögen: EUR 10.975.984,32 (11.604.923,18)

Umlaufende Anteile: 375.603 (376.592)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.12.2019
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	3.750	34,16	(35,61)
2. Anleihen	6.062	55,22	(54,23)
3. Sonstige Wertpapiere	936	8,53	(8,83)
4. Derivate	-56	-0,51	(-0,15)
5. Bankguthaben	268	2,45	(1,19)
6. Sonstige Vermögensgegenstände	37	0,34	(0,49)
II. Verbindlichkeiten			
	-21	-0,19	(-0,20)
III. Fondsvermögen			
	10.976	100,00	

Vermögensaufstellung per 30. Juni 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					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Allianz	DE0008404005		STK	800	50	0	EUR	180,220000	144.176,00	1,31
Alstom	FR0010220475		STK	3.900	0	0	EUR	41,690000	162.591,00	1,48
BASF	DE000BASF111		STK	2.800	500	0	EUR	50,130000	140.364,00	1,28
Bayerische Motoren Werke	DE0005190003		STK	2.550	2.550	0	EUR	56,710000	144.610,50	1,32
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,50	FR0000130650		STK	1.050	0	100	EUR	151,000000	158.550,00	1,44
Deutsche Börse	DE0005810055		STK	950	950	0	EUR	159,700000	151.715,00	1,38
Deutsche Post	DE0005552004		STK	5.000	5.000	0	EUR	31,870000	159.350,00	1,45
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	1.200	0	0	EUR	117,450000	140.940,00	1,28
Infineon Technologies AG	DE0006231004		STK	7.400	0	600	EUR	20,535000	151.959,00	1,38
Kon. Philips	NL0000009538		STK	3.500	3.850	350	EUR	41,545000	145.407,50	1,32
Koninklijke DSM	NL0000009827		STK	1.200	1.200	0	EUR	122,750000	147.300,00	1,34
Linde PLC	IE00BZ12WP82		STK	800	800	0	EUR	188,250000	150.600,00	1,37
LVMH	FR0000121014		STK	400	0	0	EUR	389,500000	155.800,00	1,42
Merck	DE0006599905		STK	1.400	0	200	EUR	104,200000	145.880,00	1,33
Münchener Rückversicherung	DE0008430026		STK	600	0	0	EUR	227,200000	136.320,00	1,24
Neste Oyj	FI0009013296		STK	4.400	0	1.100	EUR	35,070000	154.308,00	1,41
Prysmian	IT0004176001		STK	8.000	1.500	1.000	EUR	20,670000	165.360,00	1,51
RWE	DE0007037129		STK	4.850	4.850	0	EUR	30,730000	149.040,50	1,36
SAP	DE0007164600		STK	1.300	0	0	EUR	122,440000	159.172,00	1,45
Siemens	DE0007236101		STK	1.650	1.650	0	EUR	103,700000	171.105,00	1,56
Worldline S.A. Actions Port. EO -,68	FR0011981968		STK	2.150	2.400	3.000	EUR	75,200000	161.680,00	1,47
Nestlé	CH0038863350		STK	1.350	0	350	CHF	104,920000	132.592,56	1,21
Stadler Rail AG Namens-Aktien SF 0,20	CH0002178181		STK	3.300	3.700	400	CHF	39,440000	121.836,65	1,11
Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson	SE0000108656		STK	18.000	18.000	0	SEK	86,040000	147.865,40	1,35
Verzinsliche Wertpapiere										
0,800000000% Air Products & Chemicals Inc. EO-Notes 2020(20/32)	XS2166122486		EUR	100	100	0	%	101,025000	101.025,00	0,92
2,500000000% Amadeus IT Group S.A. EO-Med.-T. Nts 2020(24)	XS2177552390		EUR	200	200	0	%	103,521950	207.043,90	1,89
1,125000000% Amplifon S.p.A. 2020(20/27)	XS2116503546		EUR	100	100	0	%	98,834000	98.834,00	0,90
1,800000000% Booking Holdings Inc. EO-Notes 15/27	XS1196503137		EUR	400	0	0	%	103,949000	415.796,00	3,79
2,500000000% Brussels Airport Company SA/NV EO-MTN 14/24	BE6267466058		EUR	600	0	0	%	107,613000	645.678,00	5,88
2,375000000% Capgemini SE EO-Notes 2020(20/32)	FR0013507878		EUR	100	100	0	%	110,201500	110.201,50	1,00
0,875000000% CEZ AS EO-Medium-Term Notes 2019(26)	XS2084418339		EUR	100	0	0	%	100,367500	100.367,50	0,91
1,125000000% Dow Chemical Co., The DL-Notes 2020(20/32)	XS2122486066		EUR	100	100	0	%	91,762000	91.762,00	0,84
1,875000000% Edenred S.A. EO-Notes 17/27	FR0013247202		EUR	300	0	100	%	106,425000	319.275,00	2,91
2,875000000% Equinix Inc. EO-Notes 18/24	XS1788558754		EUR	100	0	0	%	101,964500	101.964,50	0,93

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

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						
1,125000000% Euronext N.V. EO-Notes 2019(18/29)	XS2009943379		EUR	100	0	0	%	103,335833	103.335,83	0,94	
1,514000000% Ford Motor Credit Co. LLC EO-MTN 19/23	XS2013574202		EUR	100	0	0	%	94,207500	94.207,50	0,86	
1,750000000% Frankreich EO-OAT 16/66	FR0013154028		EUR	100	0	0	%	143,358000	143.358,00	1,31	
1,625000000% Grenke Finance PLC EO-MTN 19/24	XS1956014531		EUR	100	0	0	%	100,236000	100.236,00	0,91	
0,900000000% Harley Davidson Finl Serv.Inc. DL-Med.-T. Nt 2019/2024	XS2075185228		EUR	100	0	0	%	94,088000	94.088,00	0,86	
1,125000000% HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. EO-MTN 19/27	XS2018637327		EUR	100	0	0	%	98,936180	98.936,18	0,90	
0,500000000% HOCHTIEF AG MTN v.2019(2027/2027)	DE000A2YN2U2		EUR	200	0	0	%	99,264068	198.528,14	1,81	
1,600000000% Honda Finance Co. Ltd. YN-Bonds 2020(22)	XS2123371887		EUR	100	100	0	%	102,092000	102.092,00	0,93	
1,125000000% Imperial Brands Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2019(19/23)	XS1951313680		EUR	200	0	0	%	100,989712	201.979,42	1,84	
2,450000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(23)	IT0005344335		EUR	100	0	100	%	106,866718	106.866,72	0,97	
3,000000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(29)	IT0005365165		EUR	300	0	0	%	115,542000	346.626,00	3,16	
1,250000000% Mylan N.V. EO-Notes 2016(16/20)	XS1492457236		EUR	200	0	200	%	100,126500	200.253,00	1,82	
2,750000000% Nexans EO-Obl. 17/24	FR0013248713		EUR	200	0	0	%	100,895000	201.790,00	1,84	
3,125000000% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-MTN 13/20 Reg.S	XS0997484430		EUR	200	200	0	%	99,249000	198.498,00	1,81	
2,500000000% REN Finance EO-MTN 15/25	XS1189286286		EUR	250	0	0	%	108,807994	272.019,99	2,48	
4,625000000% Rumänien EO-MTN 19/49	XS1968706876		EUR	100	0	0	%	115,116666	115.116,67	1,05	
1,450000000% Spanien EO-Bonos 19/29	ES0000012E51		EUR	100	0	0	%	110,019318	110.019,32	1,00	
1,850000000% Spanien EO-Bonos 2019(35)	ES0000012E69		EUR	100	0	0	%	115,302843	115.302,84	1,05	
1,625000000% Strabag SE EO-Schuldversch. 2015(22)	AT0000A1C741		EUR	250	0	0	%	101,327000	253.317,50	2,31	
2,000000000% Nykredit Realkredit A/S DK-Anl. Serie 01E per 2050	DK0009515876		DKK	1.442	0	1.165	%	103,100000	199.528,88	1,82	
2,000000000% Realkredit Danmark AS DK-Anl. Serie 27S per 2050	DK0004606563		DKK	1.353	0	1.289	%	103,050000	187.036,41	1,70	
Summe der börsengehandelten Wertpapiere								EUR	9.233.606,91	84,11	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere											
Aktien											
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783		STK	1.900	1.900	0	EUR	79,500000	151.050,00	1,38	
Verzinsliche Wertpapiere											
1,750000000% Nasdaq Inc. EO-Notes 19/29	XS1843442622		EUR	100	0	0	%	107,915500	107.915,50	0,98	
1,950000000% Portugal, Republik EO-Obr. 2019(29)	PTOTEXO0024		EUR	100	0	0	%	114,041500	114.041,50	1,04	
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere								EUR	373.007,00	3,40	
Nicht notierte Wertpapiere											
Verzinsliche Wertpapiere											
0,875000000% Nasdaq Inc. EO-Notes 20/30	XS2010032881		EUR	100	100	0	%	99,962133	99.962,13	0,91	
3,875000000% Netflix Inc. EO-Notes 19/29	XS1989380172		EUR	100	0	0	%	105,363000	105.363,00	0,96	
Summe der nicht notierten Wertpapiere								EUR	205.325,13	1,87	
Investmentanteile											
KVG-eigene Investmentanteile											
HANSAirnternational Class I	DE0005321459		ANT	13.500	0	0	EUR	20,721000	279.733,50	2,55	
HANSArnten Spezial Inhaber-Anteile I	DE000A2AQZW1		ANT	5.000	0	0	EUR	52,480000	262.400,00	2,39	
HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)	DE000A1JXM68		ANT	6.000	0	0	EUR	65,654000	393.924,00	3,59	
Summe der Investmentanteile								EUR	936.057,50	8,53	
Summe Wertpapiervermögen								EUR	10.747.996,54	97,91	

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

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				
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
ESTX 50 Index Futures 18.09.2020		XEUR	EUR	Anzahl -50				-55.750,00	-0,51
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	-55.750,00	-0,51
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	256.424,14				256.424,14	2,34
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			SEK	40.499,47				3.866,72	0,04
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			DKK	4.149,79				556,78	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			NOK	4.771,43				437,48	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	5.613,22				5.254,59	0,05
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			HKD	49,18				5,64	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	818,84				728,15	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	29.009,00				239,47	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	13,59				14,82	0,00
Summe der Bankguthaben							EUR	267.527,79	2,45
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	34.077,03				34.077,03	0,31
Dividendenansprüche			EUR	3.298,00				3.298,00	0,03
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	37.375,03	0,34
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-21.165,04			EUR	-21.165,04	-0,19
Fondsvermögen							EUR	10.975.984,32	100 2)
Anteilwert							EUR	29,222	
Umlaufende Anteile							STK	375.603	

Fußnoten:

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

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 44,94 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 5.472.901,39 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennote)		per 30.06.2020	
Schweizer Franken	CHF	1,068250	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,453150	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,916800	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	8,715700	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	121,140000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	10,906600	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,473850	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,124550	= 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 (Marktzugang zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
ABB	CH0012221716	STK	-	7.500	
Logitech International	CH0025751329	STK	-	4.100	
Schindler	CH0024638196	STK	-	700	
Airbus Group	NL0000235190	STK	1.350	1.350	
Cie Génle Étis Michelin	FR0000121261	STK	-	1.500	
Orpea	FR0000184798	STK	-	1.430	
Compagnie de Saint-Gobain	FR0000125007	STK	200	4.600	
Umicore	BE0974320526	STK	-	3.900	
Veolia Environnement	FR0000124141	STK	-	6.800	
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108	STK	-	6.800	
Yara	NO0010208051	STK	-	4.700	
Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164	STK	5.500	5.500	
Husqvarna	SE0001662230	STK	3.000	25.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
1,650000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(32)	IT0005094088	EUR	-	100	
0,100000000% Belgien, Königreich EO-Bons d'Etat 2020(30)	BE0000349580	EUR	100	100	
2,000000000% Dufry One B.V. EO-Notes 2019(19/27)	XS2079388828	EUR	-	100	
0,500000000% EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/28)	FR0013516077	EUR	100	100	
0,500000000% Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-Mortg. Covered MTN 2019(26)	IT0005378036	EUR	-	100	
1,400000000% Spanien EO-Bonos 18/28	ES0000012B88	EUR	-	100	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,000000000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	DE0001102499	EUR	100	100	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: ESTX 50 Index (Price) (EUR)		EUR			1.265,93

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 1.611.000,00

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,91
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,51

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	29,222
Umlaufende Anteile	STK	375.603

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 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:

HANSAINternational Class I	0,4800 %
HANSARenten Spezial Inhaber-Anteile I	0,5500 %
HANSASmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)	0,8000 %

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.

HANSAsmart Select E

Vermögensübersicht per 30. Juni 2020

Fondsvermögen: EUR 206.774.116,55 (202.652.242,99)

Umlaufende Anteile: A-Class 1.299.294 (1.285.092)

I-Class 1.516.208 (946.611)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.12.2019
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	203.405	98,37	(98,00)
2. Bankguthaben	3.371	1,63	(2,12)
3. Sonstige Vermögensgegenstände	260	0,13	(0,02)
II. Verbindlichkeiten			
	-262	-0,13	(-0,14)
III. Fondsvermögen			
	206.774	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				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182		STK	5.100	7.100	2.000	EUR 1.293,000000	6.594.300,00	3,20
Ahold Delhaize N.V., Kon.	NL0011794037		STK	259.300	334.900	75.600	EUR 24,120000	6.254.316,00	3,03
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO 2	NL0013267909		STK	79.200	104.400	100.500	EUR 80,480000	6.374.016,00	3,08
Alstom	FR0010220475		STK	146.849	29.500	47.100	EUR 41,690000	6.122.134,81	2,96
BASF	DE000BASF111		STK	39.000	115.400	76.400	EUR 50,130000	1.955.070,00	0,95
Beiersdorf	DE0005200000		STK	60.700	70.200	75.804	EUR 100,600000	6.106.420,00	2,95
Carrefour	FR0000120172		STK	426.200	886.900	460.700	EUR 13,895000	5.922.049,00	2,86
Danone	FR0000120644		STK	97.100	97.100	0	EUR 62,100000	6.029.910,00	2,92
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,50	FR0000130650		STK	39.500	41.700	2.200	EUR 151,000000	5.964.500,00	2,88
Deutsche Börse	DE0005810055		STK	29.300	48.800	47.537	EUR 159,700000	4.679.210,00	2,26
Deutsche Wohnen	DE000A0HNSC6		STK	145.646	168.000	116.900	EUR 39,120000	5.697.671,52	2,76
E.ON SE	DE000ENAG999		STK	608.653	66.500	180.600	EUR 9,914000	6.034.185,84	2,92
Evotec	DE0005664809		STK	164.500	164.500	0	EUR 24,540000	4.036.830,00	1,95
Fresenius Medical Care	DE0005785802		STK	52.200	87.800	35.600	EUR 76,220000	3.978.684,00	1,92
Heineken N.V.	NL0000009165		STK	71.300	13.200	15.200	EUR 82,100000	5.853.730,00	2,83
Henkel	DE0006048432		STK	71.800	79.700	83.600	EUR 81,820000	5.874.676,00	2,84
Hermes International	FR0000052292		STK	7.900	8.200	300	EUR 741,400000	5.857.060,00	2,83
Kon. KPN	NL0000009082		STK	2.644.400	3.522.300	3.495.985	EUR 2,350000	6.214.340,00	3,01
Kon. Philips	NL0000009538		STK	147.100	156.600	9.500	EUR 41,545000	6.111.269,50	2,96
KONE	FI0009013403		STK	100.900	97.000	115.100	EUR 62,020000	6.257.818,00	3,03
Koninklijke DSM	NL0000009827		STK	51.000	51.000	0	EUR 122,750000	6.260.250,00	3,03
L'Oréal	FR0000120321		STK	20.200	22.300	2.100	EUR 285,300000	5.763.060,00	2,79
Orange	FR0000133308		STK	542.748	211.600	183.600	EUR 10,685000	5.799.262,38	2,80
Pernod-Ricard	FR0000120693		STK	41.400	44.800	3.400	EUR 139,900000	5.791.860,00	2,80
Red Electrica Corporacion	ES0173093024		STK	361.960	184.700	213.100	EUR 16,555000	5.992.247,80	2,90
Sanofi-Aventis	FR0000120578		STK	68.300	74.200	5.900	EUR 91,540000	6.252.182,00	3,02
SAP	DE0007164600		STK	51.000	51.600	600	EUR 122,440000	6.244.440,00	3,02
Symrise	DE000SYM9999		STK	45.000	46.400	1.400	EUR 102,800000	4.626.000,00	2,24
Thales	FR0000121329		STK	78.000	99.900	21.900	EUR 71,860000	5.605.080,00	2,71
Ubisoft Entertainment	FR0000054470		STK	29.900	82.400	52.500	EUR 69,780000	2.086.422,00	1,01
UCB	BE0003739530		STK	67.800	85.300	17.500	EUR 102,000000	6.915.600,00	3,34
Umicore	BE0974320526		STK	147.000	150.900	3.900	EUR 41,700000	6.129.900,00	2,96
Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0000388619		STK	128.947	32.600	29.700	EUR 47,830000	6.167.535,01	2,98
UPM Kymmene	FI0009005987		STK	226.300	311.100	84.800	EUR 25,620000	5.797.806,00	2,80
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	113.000	130.200	165.151	EUR 53,860000	6.086.180,00	2,94
Wolters Kluwer	NL0000395903		STK	87.300	94.700	7.400	EUR 68,380000	5.969.574,00	2,89
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	203.405.589,86	98,37
Summe Wertpapiervermögen							EUR	203.405.589,86	98,37

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

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				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	3.370.996,77				3.370.996,77	1,63
Summe der Bankguthaben							EUR	3.370.996,77	1,63
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche			EUR	228.451,78				228.451,78	0,11
Quellensteueransprüche			EUR	31.481,92				31.481,92	0,02
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	259.933,70	0,13
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-262.403,78			EUR	-262.403,78	-0,13
Fondsvermögen							EUR	206.774.116,55	100 2)
HANSAsmart Select E (Class-A)									
Anteilwert							EUR	82,447	
Umlaufende Anteile							STK	1.299.294	
HANSAsmart Select E (Class-I)									
Anteilwert							EUR	65,724	
Umlaufende Anteile							STK	1.516.208	

Fußnoten:

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

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 4,88%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 34.195.632,66 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
ABN AMRO Bank N.V. Aand.op naam Dep.Rec./EO 1	NL0011540547	STK	-	423.400	
Accor	FR0000120404	STK	31.600	31.600	
AENA S.A. Acciones Port. EO 10	ES0105046009	STK	4.900	43.900	
AGEAS	BE0974264930	STK	49.500	175.944	
Allianz	DE0008404005	STK	21.500	21.500	
Altice N.V. Aandelen aan tonder A EO -,01	NL0011333752	STK	350.800	350.800	
Arkema	FR0010313833	STK	18.100	18.100	
Aroundtown	LU1673108939	STK	231.800	855.464	
Atos	FR0000051732	STK	76.100	76.100	
Deutsche Telekom	DE0005557508	STK	56.600	518.625	
Eiffage	FR0000130452	STK	68.900	68.900	
Enagas	ES0130960018	STK	-	194.300	
Endesa	ES0130670112	STK	-	238.907	
Engie S.A.	FR0010208488	STK	78.200	78.200	
ENI	IT0003132476	STK	82.000	505.910	
Erste Group Bank	AT0000652011	STK	223.800	295.600	
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	46.800	46.800	
Fortum	FI0009007132	STK	289.700	289.700	
Fresenius	DE0005785604	STK	65.300	65.300	
Galapagos N.V. Actions Nom. o.N.	BE0003818359	STK	100	9.300	
Assicurazioni Generali	IT0000062072	STK	51.200	424.004	
Hannover Rück SE	DE0008402215	STK	3.300	43.200	
HeidelbergCement	DE0006047004	STK	126.100	126.100	
HUGO BOSS	DE000A1PHFF7	STK	19.900	87.500	
Iberdrola	ES0144580Y14	STK	17.900	774.642	
Cie Ind. Fin.Ingén.SA Ingénico	FR0000125346	STK	53.900	53.900	
Legrand	FR0010307819	STK	59.200	59.200	
Mediobanca - Banca di Credito	IT0000062957	STK	258.000	712.100	
Münchener Rückversicherung	DE0008430026	STK	2.500	28.368	
Natixis Banques Populaires	FR0000120685	STK	1.905.100	1.905.100	
Neste Oyj	FI0009013296	STK	147.500	147.500	
Publicis Groupe	FR0000130577	STK	190.100	190.100	
Randstad	NL00000379121	STK	162.200	162.200	
Saipem	IT0005252140	STK	441.900	441.900	
Sampo	FI0009003305	STK	13.800	195.129	
Sodexo Alliance	FR0000121220	STK	81.700	81.700	
TechnipFMC	GB00BDSFG982	STK	423.700	423.700	
Unib.-Rod.-Westf.SE/WFD UR NV Stapled Shares EO-,05	FR0013326246	STK	63.600	102.191	
Veolia Environnement	FR0000124141	STK	265.100	265.100	
Vivendi	FR0000127771	STK	62.500	333.280	
Wirecard AG	DE0007472060	STK	4.500	4.500	
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111	STK	73.800	73.800	
Iberdrola Anrechte	ES06445809J6	STK	756.742	756.742	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: ESTX 50 Index (Price) (EUR)		EUR			34.071,52

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 0,00

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 98,37
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

Sonstige Angaben

HANSAsmart Select E (Class-A)

Anteilwert EUR 82,447
Umlaufende Anteile STK 1.299.294

HANSAsmart Select E (Class-I)

Anteilwert EUR 65,724
Umlaufende Anteile STK 1.516.208

	HANSAsmart Select E (Class-A)	HANSAsmart Select E (Class-I)
Währung	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung	1,50%p.a.	0,80%p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00%	0,00%
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Mindestanlagevolumen	-	EUR 500.000

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 A sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilscheinklasse I keine 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.

HANSAsmart Select G

Vermögensübersicht per 30. Juni 2020

Fondsvermögen: EUR 44.515.409,52 (46.404.320,00)

Umlaufende Anteile: 887.879 (871.152)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.12.2019
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	43.192	97,03	(96,02)
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	774	1,74	(1,82)
3. Bankguthaben	573	1,28	(2,28)
4. Sonstige Vermögensgegenstände	60	0,13	(0,07)
II. Verbindlichkeiten			
	-84	-0,18	(-0,19)
III. Fondsvermögen	44.515	100,00	

Vermögensaufstellung per 30. Juni 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				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Givaudan	CH0010645932		STK	300	300	0	CHF 3.455,000000	970.278,49	2,18
Kühne & Nagel Internat.	CH0025238863		STK	5.500	5.900	400	CHF 156,250000	804.469,93	1,81
Logitech International	CH0025751329		STK	14.100	14.100	0	CHF 60,680000	800.924,88	1,80
Nestlé	CH0038863350		STK	7.700	7.700	0	CHF 104,920000	756.268,66	1,70
Schindler	CH0024638196		STK	3.700	3.700	3.000	CHF 225,200000	780.004,68	1,75
Sonova	CH0012549785		STK	4.128	4.228	100	CHF 190,900000	737.687,99	1,66
Imperial Brands	GB0004544929		STK	46.100	46.100	9.000	GBP 15,380000	773.361,69	1,74
Ocado Group PLC Registered Shares LS -,02	GB00B3MBS747		STK	35.700	56.600	20.900	GBP 20,270000	789.309,55	1,77
Rentokil Initial	GB00B082RF11		STK	138.200	138.200	0	GBP 5,140000	774.812,39	1,74
Tesco	GB0008847096		STK	309.300	309.300	0	GBP 2,321000	783.033,70	1,76
Anritsu	JP3128800004		STK	38.900	39.200	300	JPY 2.597,000000	833.938,42	1,87
Central Japan Railway	JP3566800003		STK	5.300	5.300	0	JPY 16.700,000000	730.642,23	1,64
Chugai Pharmaceutical	JP3519400000		STK	16.800	18.900	3.700	JPY 5.821,000000	807.270,93	1,81
Cyberagent	JP3311400000		STK	6.000	21.100	15.100	JPY 5.250,000000	260.029,72	0,58
Daito Trust Constr.	JP3486800000		STK	8.600	8.600	7.000	JPY 9.898,000000	702.681,20	1,58
Dena	JP3548610009		STK	64.000	53.400	1.900	JPY 1.313,000000	693.676,74	1,56
Don Quijote Holdings Co. Ltd Registered Shares o.N.	JP3639650005		STK	40.500	41.600	36.600	JPY 2.396,000000	801.040,12	1,80
Eneos Holdings	JP3386450005		STK	235.600	376.200	140.600	JPY 378,300000	735.739,47	1,65
Hoya	JP3837800006		STK	4.900	13.900	9.000	JPY 10.405,000000	420.872,54	0,95
Kao	JP3205800000		STK	10.700	300	600	JPY 8.491,000000	749.989,27	1,68
KDDI	JP3496400007		STK	29.400	59.900	30.500	JPY 3.161,000000	767.157,01	1,72
Keyence Corp.	JP3236200006		STK	2.100	2.100	0	JPY 44.710,000000	775.061,91	1,74
Mitsubishi	JP3898400001		STK	39.100	39.100	0	JPY 2.233,000000	720.738,81	1,62
MonotaRO Co. Ltd.	JP3922950005		STK	22.000	28.300	6.300	JPY 4.365,000000	792.719,17	1,78
MS&AD Insurance Grp Hldgs Inc.	JP3890310000		STK	29.400	29.400	0	JPY 2.971,000000	721.045,07	1,62
Nexon	JP3758190007		STK	37.900	51.900	28.800	JPY 2.488,000000	778.398,55	1,75
Nintendo	JP3756600007		STK	1.900	2.400	500	JPY 48.040,000000	753.475,32	1,69
Nippon Telegraph and Telephone	JP3735400008		STK	37.300	61.500	35.200	JPY 2.503,500000	770.848,19	1,73
Nitori	JP3756100008		STK	4.800	200	1.000	JPY 21.030,000000	833.283,80	1,87
NKSJ Holdings	JP3165000005		STK	12.600	23.900	11.300	JPY 3.650,000000	379.643,39	0,85
NTT	JP3165650007		STK	32.000	4.500	3.700	JPY 2.881,000000	761.036,82	1,71
Secom	JP3421800008		STK	9.800	20.000	10.200	JPY 9.151,000000	740.298,83	1,66
Sekisui House	JP3420600003		STK	44.800	47.800	41.900	JPY 2.015,000000	745.187,39	1,67
Seven & I	JP3422950000		STK	13.500	25.700	34.800	JPY 3.479,000000	387.704,31	0,87
Shiseido	JP3351600006		STK	13.200	15.100	1.900	JPY 6.808,000000	741.832,59	1,67
Sumitomo	JP3404600003		STK	73.400	73.400	0	JPY 1.218,500000	738.301,96	1,66
Sumitomo Mitsui	JP3890350006		STK	29.400	31.900	2.500	JPY 3.011,000000	730.752,85	1,64

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

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					
Tokyo Gas	JP3573000001		STK	37.400	12.500	3.700	JPY	2.526,500000	780.015,68	1,75
Trend Micro	JP3637300009		STK	15.700	16.200	5.400	JPY	5.930,000000	768.540,53	1,73
Uni Charm	JP3951600000		STK	22.000	24.200	2.200	JPY	4.416,000000	801.981,18	1,80
AbbVie	US00287Y1091		STK	9.037	9.037	0	USD	96,440000	775.001,81	1,74
AT & T	US00206R1023		STK	28.800	28.800	0	USD	29,910000	766.002,40	1,72
Campbell Soup	US1344291091		STK	17.700	17.700	0	USD	49,250000	775.176,74	1,74
Clorox	US1890541097		STK	4.100	4.600	500	USD	217,580000	793.275,53	1,78
ConAgra Foods	US2058871029		STK	25.400	25.400	0	USD	33,700000	761.175,58	1,71
EQT	US26884L1098		STK	62.300	116.300	54.000	USD	11,060000	612.723,31	1,38
JPMorgan Chase	US46625H1005		STK	8.800	9.000	200	USD	93,000000	727.757,77	1,63
Kellogg	US4878361082		STK	12.900	12.900	0	USD	65,080000	746.549,29	1,68
Kroger	US5010441013		STK	28.000	28.000	0	USD	34,130000	849.797,70	1,91
Newmont Goldcorp Corp.	US6516391066		STK	15.600	15.600	22.860	USD	59,540000	825.951,71	1,86
Procter & Gamble	US7427181091		STK	7.400	7.400	0	USD	117,660000	774.251,03	1,74
Verizon	US92343V1044		STK	15.400	15.400	0	USD	54,690000	748.944,91	1,68
Sonstige Beteiligungswertpapiere										
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	2.500	2.500	0	CHF	330,600000	773.695,30	1,74
Summe der börsengehandelten Wertpapiere								EUR	39.124.359,04	87,87
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Aktien										
Vifor Pharma	CH0364749348		STK	1.400	4.900	3.500	CHF	148,150000	194.158,67	0,44
C.H. Robinson Worldwide	US12541W2098		STK	11.100	11.600	500	USD	77,760000	767.539,02	1,73
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	US2855121099		STK	6.800	6.800	0	USD	130,690000	790.264,55	1,79
Gilead Sciences	US3755581036		STK	11.800	12.400	600	USD	74,560000	782.364,50	1,76
Netflix Inc.	US64110L1061		STK	1.900	400	0	USD	447,240000	755.640,92	1,70
Take-Two Interactive Softw.	US8740541094		STK	6.300	6.800	500	USD	137,790000	771.932,77	1,73
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere								EUR	4.061.900,43	9,15
Nicht notierte Wertpapiere										
Aktien										
Spirax-Sarco Engineering PLC Reg. Shares LS -,26923076	GB00BWFQGN14		STK	7.100	7.200	100	GBP	100,700000	779.853,84	1,75
Summe der nicht notierten Wertpapiere								EUR	779.853,84	1,75
Summe Wertpapiervermögen								EUR	43.966.113,31	98,77

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: Donner & Reuschel AG			EUR	6.963,61				6.963,61	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	4.214,80				3.945,52	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	2.693,37				2.395,06	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CAD	0,24				0,16	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	67.876.018,00				560.310,53	1,25
Summe der Bankguthaben							EUR	573.614,88	1,28
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche			EUR	59.719,50				59.719,50	0,13
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	59.719,50	0,13
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			GBP	-5.895,77				-6.430,81	-0,01
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-6.430,81	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-77.607,36			EUR	-77.607,36	-0,17
Fondsvermögen							EUR	44.515.409,52	100 2)
Anteilwert							EUR	50,137	
Umlaufende Anteile							STK	887.879	

Fußnoten:

- 1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen laufendes Konto
 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 16,81 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.06.2020	
Kanadischer Dollar	CAD	1,540800	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,068250	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,916800	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	121,140000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,124550	= 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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Geberit	CH0030170408	STK	-	1.600	
Lonza	CH0013841017	STK	2.200	2.200	
Novartis	CH0012005267	STK	-	9.400	
Partners Group	CH0024608827	STK	500	1.000	
Roche (Genussscheine)	DE000DUM2102	STK	-	2.900	
SGS	CH0002497458	STK	300	300	
Swiss Life	CH0014852781	STK	-	1.700	
Swiss	CH0126881561	STK	-	8.100	
Swisscom	CH0008742519	STK	-	1.661	
Zurich Insurance Group	CH0011075394	STK	1.300	2.200	
Anglo American	GB00B1XZS820	STK	18.200	18.200	
BT	GB0030913577	STK	429.100	429.100	
GlaxoSmithKline	GB0009252882	STK	40.200	40.200	
Next	GB0032089863	STK	-	6.100	
Rio Tinto	GB0007188757	STK	-	15.900	
Rolls Royce PLC	GB00B63H8491	STK	110.900	110.900	
Royal Dutch Shell	GB00B03MLX29	STK	31.900	31.900	
Scottish and Southern Energy	GB0007908733	STK	-	50.500	
Unilever	GB00B10RZP78	STK	2.700	14.691	
Advantest	JP3122400009	STK	-	17.900	
Aeon	JP3388200002	STK	-	41.500	
Asahi Group Holdings Ltd	JP3116000005	STK	8.100	19.600	
BANDAI NAMCO Holdings	JP3778630008	STK	8.100	15.000	
Bridgestone	JP3830800003	STK	26.800	26.800	
Canon	JP3242800005	STK	30.100	30.100	
Daiichi Sankyo	JP3475350009	STK	-	13.700	
Dainippon Screen	JP3494600004	STK	-	12.200	
Daiwa House Industry	JP3505000004	STK	16.600	16.600	
Disco	JP3548600000	STK	1.800	1.800	
East Japan Railway	JP3783600004	STK	-	9.100	
Eisai	JP3160400002	STK	4.000	4.000	
Fanuc	JP3802400006	STK	2.800	2.800	
Fast Retailing	JP3802300008	STK	-	1.400	
Fujifilm	JP3814000000	STK	6.700	6.700	
Fujitsu	JP3818000006	STK	-	9.600	
GMO Payment Gateway Inc.	JP3385890003	STK	6.600	8.500	
Itochu	JP3143600009	STK	37.900	37.900	
Japan Post Holdings Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3752900005	STK	107.500	133.900	
KOSE Corp. Registered Shares o.N.	JP3283650004	STK	2.100	6.100	
Mitsubishi Estate	JP3899600005	STK	47.000	47.000	
Mitsubishi UFJ Financial	JP3902900004	STK	210.200	210.200	
Mizuho Financial	JP3885780001	STK	682.600	1.234.700	
NEC Corp.	JP3733000008	STK	19.500	19.500	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Nidec	JP3734800000	STK	4.800	4.800	
Olympus	JP3201200007	STK	44.700	44.700	
Oriental Land	JP3198900007	STK	-	5.800	
Otsuka Holdings Company	JP3188220002	STK	3.100	3.100	
Panasonic	JP3866800000	STK	87.800	87.800	
Recruit Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3970300004	STK	-	23.700	
Fuji Heavy Industries	JP3814800003	STK	10.800	43.100	
Systemex Corp.	JP3351100007	STK	4.400	4.400	
Taiyo Yuden	JP3452000007	STK	27.100	27.100	
Tokai Carbon	JP3560800009	STK	96.300	96.300	
Tokio Marine Holdings	JP3910660004	STK	-	12.200	
Tokyo El. Power	JP3585800000	STK	223.000	223.000	
West Japan Railway	JP3659000008	STK	6.900	6.900	
Advance Auto Parts	US00751Y1064	STK	5.900	5.900	
Alliant Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US0188021085	STK	-	16.400	
American Electric Power	US0255371017	STK	-	9.500	
AutoZone Inc.	US0533321024	STK	700	700	
Baker Hughes a GE Co. Reg. Shares Class A DL -,0001	US05722G1004	STK	19.700	19.700	
Ball Corp.	US0584981064	STK	9.000	9.000	
Becton, Dickinson & Co.	US0758871091	STK	3.400	3.400	
Block H. & R.	US0936711052	STK	-	7.500	
BorgWarner	US0997241064	STK	26.000	26.000	
Centene Corp.	US15135B1017	STK	8.788	8.788	
Church & Dwight Co.	US1713401024	STK	-	12.500	
CMS Energy Corp.	US1258961002	STK	13.700	13.700	
Consolidated Edison	US2091151041	STK	10.000	10.000	
CSX	US1264081035	STK	-	10.900	
DaVita	US23918K1088	STK	-	11.800	
Deere	US2441991054	STK	5.300	5.300	
Dollar General Corp.	US2566771059	STK	5.700	5.700	
Dominion Resources	US25746U1097	STK	-	10.400	
Edison International	US2810201077	STK	-	12.300	
Eversource Energy Registered Shares DL 5	US30040W1080	STK	-	10.500	
General Mills	US3703341046	STK	14.800	14.800	
Hasbro	US4180561072	STK	6.700	6.700	
Hershey	US4278661081	STK	100	6.000	
Hewlett Packard Enterprise Co. Registered Shares DL -,01	US42824C1099	STK	69.700	69.700	
HP Inc. Registered Shares DL -,01	US40434L1052	STK	41.500	41.500	
Humana	US4448591028	STK	2.500	2.500	
Lennar	US5260571048	STK	4.400	13.800	
McCormick & Co. Inc.	US5797802064	STK	5.300	5.300	
Merck & Co.	US58933Y1055	STK	9.800	9.800	
Molson Coors Brewing	US60871R2094	STK	12.600	12.600	
Newell Rubbermaid	US6512291062	STK	-	10.800	
Pinnacle West Capital	US7234841010	STK	-	10.000	
PPG Industries	US6935061076	STK	7.200	7.200	
Quanta Services	US74762E1029	STK	23.500	23.500	
Sealed Air	US81211K1007	STK	-	23.400	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Sempra Energy Registered Shares o.N.	US8168511090	STK	1.400	1.400	
Sysco	US8718291078	STK	10.900	10.900	
Tyson Foods	US9024941034	STK	-	3.800	
Waste Management	US94106L1098	STK	-	7.800	
WEC Energy Group Inc. Registered Shares DL 10	US92939U1060	STK	-	9.800	
Yum! Brands	US9884981013	STK	-	8.800	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Abiomed Inc. Registered Shares DL -,01	US0036541003	STK	-	4.300	
Activision Blizzard	US00507V1098	STK	12.500	12.500	
Apple	US0378331005	STK	-	3.300	
CBOE Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US12503M1080	STK	7.200	9.600	
Charter Communications Inc. Reg. Sh. Class A DL-,001	US16119P1084	STK	-	800	
CME Group	US12572Q1058	STK	4.700	4.700	
Costco Wholesale	US22160K1051	STK	2.900	2.900	
Discovery Communications	US25470F1049	STK	-	7.200	
Discovery Communications Inc. Reg. Shares Series C DL-,01	US25470F3029	STK	22.500	22.500	
Dollar Tree	US2567461080	STK	10.800	10.800	
Expedia Inc. Registered Shares DL-,0001	US30212P3038	STK	2.800	2.800	
Garmin	CH0114405324	STK	-	3.100	
IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10	US45168D1046	STK	1.400	1.400	
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064	STK	15.600	15.600	
Mylan	NL0011031208	STK	48.200	48.200	
People's United Financial	US7127041058	STK	54.700	54.700	
Qorvo Inc. Registered Shares o. N.	US74736K1016	STK	2.900	2.900	
Seagate Technology	IE00B58JVZ52	STK	-	12.400	
Tractor Supply	US8923561067	STK	9.800	9.800	
Ulta Salon Cosmet. & Frag.Inc. Registered Shares DL -,01	US90384S3031	STK	-	3.700	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Sika AG	CH0418792922	STK	-	4.900	
Allergan PLC Registered Shares DL-,0001	IE00BY9D5467	STK	4.200	4.200	

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 0,00

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,77
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	50,137
Umlaufende Anteile	STK	887.879

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 sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Beschreibung, wie die Vergütungen und ggf. sonstige Zuwendungen berechnet wurden

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die Ausgestaltung des Vergütungssystems hat die Gesellschaft in einer internen Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis geregelt. Ziel ist es, ein Vergütungssystem sicherzustellen, das Fehlanreize zur Eingehung übermäßiger Risiken verhindert. Das Vergütungssystem der HANSAINVEST wird unter Einbeziehung des Risikomanagements und der Compliance Beauftragten mindestens jährlich auf seine Angemessenheit und die Einhaltung der rechtlichen Vorgaben überprüft. Eine Erörterung des Vergütungssystems mit dem Aufsichtsrat findet ebenfalls jährlich statt.

Die Vergütung der Mitarbeiter richtet sich grundsätzlich nach dem Manteltarifvertrag für das Versicherungswesen. Je nach Tätigkeit und Verantwortung erfolgt die Vergütung gemäß der entsprechenden Tarifgruppe. Die Ausgestaltung und Vergütungshöhen der Tarifgruppen werden zwischen Arbeitgeber- und Arbeitnehmerverbänden bzw. der Konzernmutter und den Betriebsräten verhandelt, die HANSAINVEST hat hierauf keinen Einfluss. Nur mit wenigen Mitarbeitern inkl. der leitenden Angestellten sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen und Tantiemen vereinbart. Der Anteil der variablen Vergütung darf dabei maximal 30% der Gesamtvergütung ausmachen. Ein Anreiz, ein unverhältnismäßig großes Risiko für die Gesellschaft einzugehen, resultiert aus der variablen Vergütung nicht.

Die Vergütung für die Geschäftsführer der HANSAINVEST erfolgt auf einzelvertraglicher Basis. Sie setzt sich zusammen aus einer monatlichen festen Vergütung und einer jährlichen Tantieme. Die Höhe der Tantieme wird im gesamten Aufsichtsrat erörtert und festgelegt und orientiert sich nicht am Erfolg der einzelnen Fonds.

Derzeit sind nur die Geschäftsführung als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST erfüllt die Anforderungen des § 37 KAGB, als auch die Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD (ESMA/2013/232).

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

Im Rahmen der internen jährlichen Überprüfung der Einhaltung der Vergütungspolitik ergaben sich keine Anhaltspunkte dafür, dass die Ausgestaltung von fixen und / oder variablen Vergütungen sich nicht an den Regelungen der Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis orientieren.

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum.

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung
Postfach 60 09 45
22209 Hamburg
Hausanschrift:
Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Kunden-Servicecenter:
Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96
Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70
Internet: www.hansainvest.com
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes Kapital:
€ 10.500.000,00
Eigenmittel:
€ 20.059.012,13
(Stand: 31.12.2019)

Gesellschafter:

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

Verwahrstelle:

Für die Investmentvermögen
**HANSAdefensive, HANSAzins,
HANSArenta, HANSAsecur und
HANSAeuropa:**

National-Bank AG, Essen
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 39.742.773,00
Aufsichtsrechtliche Eigenmittel:
€ 354.840.155,64
(Stand: 31.12.2019)

Für die Investmentvermögen
**HANSAinternational, HANSAertrag,
HANSAsmart Select E und
HANSAsmart Select G:**

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

Aufsichtsrat:

Martin Berger (Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA
Gruppe, Hamburg
(zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA Asset
Management GmbH)

Dr. Karl-Josef Bierth
(stellvertretender Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA
Gruppe, Hamburg

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 Aufsichtsratsvorsitzender 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 Aufsichtsratsvorsitzender 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

HANSAINVEST