

# Halbjahresbericht zum 29. Februar 2020

HI Topselect D  
HI Topselect W  
SI BestSelect

**HANSAINVEST**

# Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

## **OGAW-Fonds**

HI Topselect D  
HI Topselect W  
SI BestSelect

in der Zeit vom 1. September 2019 bis 29. Februar 2020.

In diesem Zeitraum erzielten die Fonds folgende Wertentwicklung:

HI Topselect D	+ 6,10 %
HI Topselect W	+ 3,94 %
SI BestSelect	+ 4,03 %

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

mit herzlichen Grüßen

Ihre  
HANSAINVEST-Geschäftsführung

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

Hamburg, im April 2020

## So behalten Sie den **Überblick:**

### Vermögensaufstellungen per 29. Februar 2020

HI Topselect D .....	4
HI Topselect W .....	10
SI Bestselect .....	16

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien .....	22
---	----

# Vermögensübersicht per 29. Februar 2020

## HI Topselect D

Fondsvermögen: EUR 18.218.401,13 (17.542.660,70)

Umlaufende Anteile: 275.945 (281.905)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.08.2019
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Sonstige Wertpapiere</b>	15.891	87,22	(95,57)
<b>2. Derivate</b>	-51	-0,28	(-0,06)
<b>3. Bankguthaben</b>	2.419	13,28	(4,75)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>			
	-41	-0,22	(-0,26)
<b>III. Fondsvermögen</b>			
	<b>18.218</b>	<b>100,00</b>	

# Vermögensaufstellung per 29. Februar 2020

## HI Topselect D

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
<b>Investmentanteile</b>									
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>									
HANSAdividende Inhaber-Anteile	DE000A1J67V4		ANT	1.550	0	0	EUR 115,219000	178.589,45	0,98
HANSAeuropa	DE0008479155		ANT	10.000	0	0	EUR 47,510000	475.100,00	2,61
HANSAsecur	DE0008479023		ANT	8.250	0	0	EUR 39,633000	326.972,25	1,79
HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)	DE000A1JXM68		ANT	9.000	0	0	EUR 77,020000	693.180,00	3,80
HANSAwerte	DE000A0RHG59		ANT	9.700	0	0	USD 50,400000	445.083,76	2,44
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	DE000A0HF4S5		ANT	10	0	0	EUR 24.219,360000	242.193,60	1,33
BAKERSTEEL GBL - Electrum Fund Act. au Port. D2 EUR Acc. o.N	LU1923361122		ANT	3.000	3.000	0	EUR 139,280000	417.840,00	2,29
Barings IF-Bar.Eur.Sel.Fd. Reg. Shs J EUR Dis. o.N	IE00BG7PJF77		ANT	10.000	0	0	EUR 48,780000	487.800,00	2,68
CPR Global Silver Age Act.au Port.I EUR (3 Déc.)o.N.	FR0012300382		ANT	4	0	2	EUR 142.663,000000	570.652,00	3,13
DNB Fd-DNB Technology Namens-Anteile IA Cap.EUR o.N.	LU1047850778		ANT	2.500	0	1.000	EUR 311,651500	779.128,75	4,28
DWS TOP ASIEN	DE0009769760		ANT	1.900	0	0	EUR 178,440000	339.036,00	1,86
Edmond de Roth.-Premiumsphere Actions Nom. I Cap. EUR o.N.	LU1082942720		ANT	4.000	0	800	EUR 172,760000	691.040,00	3,79
Fidelity Fds-Asia Focus Fund Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	LU1400167562		ANT	28.500	0	0	EUR 16,550000	471.675,00	2,59
Fidelity Fds-Europ.Dyn.Gwth Fd Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	LU1353442731		ANT	45.800	0	0	EUR 17,250000	790.050,00	4,34
G.Sachs Fds-Gl.Sm.Cap Core Eq. Reg. Shs I Acc.(snap) EUR o.N.	LU0328436547		ANT	16.000	0	0	EUR 25,790000	412.640,00	2,26
HELLERICH WM Sachwertaktien Inhaber-Anteile V o.N.	LU1509168792		ANT	6.500	0	1.500	EUR 104,410000	678.665,00	3,73
JO Ha.Cap.Mgmt U.-Eur.Con.Val. Registered Acc.Shs Z EUR o.N.	IE00BYNJFN90		ANT	550.000	0	0	EUR 0,885000	486.750,00	2,67
KBI Inst. Water Fund Reg.Shs EUR H Accum. o.N.	IE00B64V3N43		ANT	8.000	0	0	EUR 22,925000	183.400,00	1,01
LOYS - LOYS Aktien Global Inhaber-Anteile ITN o.N.	LU1046407299		ANT	525	0	0	EUR 811,140000	425.848,50	2,34
MainFirst-TOP EUROPEAN IDEAS C	LU0308864965		ANT	8.000	0	0	EUR 65,340000	522.720,00	2,87
Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Infrastructure I-T	LU0263854829		ANT	2.600	0	1.190	EUR 270,870000	704.262,00	3,87
SISF EURO EQUITY C ACC	LU0106235459		ANT	10.000	0	0	EUR 44,306000	443.060,00	2,43
Threadneedle L-Gl. Equit. Inc. Act. Nom. 8E EUR Acc. o.N	LU1864954117		ANT	29.427	0	0	EUR 11,302000	332.579,04	1,83
Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N.	LU0155301467		ANT	2.650	0	0	JPY 10.964,680000	240.453,51	1,32
Polar Capital Fds-Japan Alpha Registered Shs I JPY o.N.	IE00B8843R79		ANT	100.000	0	0	JPY 246,458900	203.954,73	1,12
Alma CIF-Alma Glen.US LC Eq Fd Act. Nom. IDLA USD Acc. o.N	LU1687386091		ANT	7.000	0	0	USD 116,910000	745.056,45	4,09
Artemis Fd.-US Smaller Comp. Act. Nom. I USD Acc. o.N	LU1805264717		ANT	550.000	0	0	USD 1,123200	562.418,06	3,09
Atlantis Intl Umb.-Japan Opp. Registered Shares o.N.	IE0033648662		ANT	132.000	0	0	USD 4,260000	511.944,65	2,81
CS Inv.Fds 2-CS(L)Sec.Equity Namens-Anteile IB USD o.N.	LU0971623524		ANT	375	0	270	USD 1.981,030000	676.334,90	3,71
JPMorgan-Europe Equity Plus Fd A (USD) (acc.)	LU0336375786		ANT	25.000	0	0	USD 20,320000	462.490,90	2,54

## Vermögensaufstellung zum 29.02.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2020	Käufe/ Zugänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
					Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N.	LU0491816475		ANT	15.000	0	0	USD 18,080000	246.904,59	1,36
Wellingt.Man.Port.-US Res.Equ. Bearer Units Class S o.N.	LU0050381036		ANT	5.200	0	0	USD 105,606700	499.958,89	2,74
WMF(I)-W.Gl.Hlth Care Equ.Fd Reg. Shares Class S USD o.N.	IE00B0590K11		ANT	11.000	0	4.000	USD 64,270300	643.639,20	3,52
<b>Summe der Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>15.891.421,23</b>	<b>87,22</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>15.891.421,23</b>	<b>87,22</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Aktienindex-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
ESTX 50 Index Futures 20.03.2020		XEUR	EUR	Anzahl 20				-51.200,00	-0,28
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-51.200,00</b>	<b>-0,28</b>
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	2.358.882,10				2.358.882,10	12,95
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	56.364,72				51.315,29	0,28
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	1.073.947,00				8.887,35	0,05
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>2.419.084,74</b>	<b>13,28</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			EUR	<b>-40.904,84</b>			<b>EUR</b>	<b>-40.904,84</b>	<b>-0,22</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>18.218.401,13</b>	<b>100 2)</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>66,022</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>275.945</b>	

### Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Depotgebühr, 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 100,00 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 5.716.878,43 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 28.02.2020	
Japanischer Yen	JPY	120,840000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,098400	= 1 Euro (EUR)

**Marktschlüssel**

**b) Terminbörsen**

XEUR	EUREX DEUTSCHLAND
------	-------------------

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Investmentanteile</b>					
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>					
TBF SMART POWER EUR R	DE000A0RHHC8	ANT	-	7.500	
<b>Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: ESTX 50 Index (Price) (EUR)		EUR			698,27

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR 691.400,00

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 %)	87,22
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,28

## Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	66,022
Umlaufende Anteile	STK	275.945

## 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:

HANSAdividende Inhaber-Anteile	1,5000 %
HANSAeuropa	1,5000 %
HANSAsecur	1,5000 %
HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)	0,8000 %
HANSAwerte	1,3000 %
TBF SMART POWER EUR R	1,6000 %

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	0,7200 %
BAKERSTEEL GBL - Electrum Fund Act. au Port. D2 EUR Acc. oN	0,5000 %
Barings IF-Bar.Eur.Sel.Fd. Reg. Shs J EUR Dis. oN	0,7500 %
CPR Global Silver Age Act.au Port.I EUR (3 Déc.)o.N.	0,7500 %
DNB Fd-DNB Technology Namens-Anteile IA Cap.EUR o.N.	0,7500 %
DWS TOP ASIEN	1,4500 %
Edmond de Roth.-Premiumsphere Actions Nom. I Cap. EUR o.N.	0,7500 %
Fidelity Fds-Asia Focus Fund Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	0,8000 %
Fidelity Fds-Europ.Dyn.Gwth Fd Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	0,8000 %
G.Sachs Fds-Gl.Sm.Cap Core Eq. Reg. Shs I Acc.(snap)EUR o.N.	0,8500 %
HELLERICH WM Sachwertaktien Inhaber-Anteile V o.N.	0,8000 %
JO Ha.Cap.Mgmt U.-Eur.Con.Val. Registered Acc.Shs Z EUR o.N.	0,5000 %
KBI Inst. Water Fund Reg.Shs EUR H Accum. o.N.	0,6000 %
LOYS - LOYS Aktien Global Inhaber-Anteile ITN o.N.	0,1600 %
MainFirst-TOP EUROPEAN IDEAS C	0,8000 %
Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Infrastructure I-T	1,9500 %
SISF EURO EQUITY C ACC	0,7500 %
Threadneedle L-Gl. Equit. Inc. Act. Nom. 8E EUR Acc. oN	1,0000 %
Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N.	0,6000 %



Polar Capital Fds-Japan Alpha Registered Shs I JPY o.N.	0,7500 %
Alma CIF-Alma Glen.US LC Eq Fd Act. Nom. IDLA USD Acc. oN	0,5000 %
Artemis Fd.-US Smaller Comp. Act. Nom. I USD Acc. oN	0,9000 %
Atlantis Intl Umb.-Japan Opp. Registered Shares o.N.	1,5000 %
CS Inv.Fds 2-CS(L)Sec.Equity Namens-Anteile IB USD o.N.	0,9000 %
JPMorgan-Europe Equity Plus Fd A (USD) (acc.)	1,5000 %
Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N.	1,1100 %
Wellingt.Man.Port.-US Res.Equ. Bearer Units Class S o.N.	0,6000 %
WMF(I)-W.Gl.Hlth Care Equ.Fd Reg. Shares Class S USD o.N.	1,2500 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge 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.

# Vermögensübersicht per 29. Februar 2020

## HI Topselect W

Fondsvermögen: EUR 21.647.210,77 (21.192.175,25)

Umlaufende Anteile: 301.987 (307.271)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.08.2019
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Sonstige Wertpapiere</b>	21.640	99,97	(97,54)
<b>2. Bankguthaben</b>	50	0,23	(2,69)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>			
	-43	-0,20	(-0,23)
<b>III. Fondsvermögen</b>			
	<b>21.647</b>	<b>100,00</b>	

# Vermögensaufstellung per 29. Februar 2020

## HI Topselect W

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
					im Berichtszeitraum					
<b>Investmentanteile</b>										
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>										
HANSAdividende Inhaber-Anteile	DE000A1J67V4		ANT	1.900	0	0	EUR 115,219000	218.916,10	1,01	
HANSAertrag	DE0009766238		ANT	17.000	0	0	EUR 30,988000	526.796,00	2,43	
HANSAeuropa	DE0008479155		ANT	9.000	0	0	EUR 47,510000	427.590,00	1,98	
HANSAinternational Class I	DE0005321459		ANT	43.000	0	0	EUR 21,469000	923.167,00	4,26	
HANSArenta	DE0008479015		ANT	87.500	0	0	EUR 24,441000	2.138.587,50	9,88	
HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)	DE000A1JXM68		ANT	7.100	0	0	EUR 77,020000	546.842,00	2,53	
HANSAzins	DE0008479098		ANT	72.500	0	0	EUR 24,381000	1.767.622,50	8,17	
HANSAwerte	DE000A0RHG59		ANT	5.500	0	0	USD 50,400000	252.367,08	1,17	
HANSAINVEST LUX UMB.-Interbond	LU0012050133		ANT	17.900	0	0	EUR 109,110000	1.953.069,00	9,02	
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>										
A.I.I.S.-All.Europ.Micro Cap Inhaber-Ant. W (EUR) Dis. o.N.	LU0665631031		ANT	195	0	0	EUR 2.984,920000	582.059,40	2,69	
ACATIS IFK VALUE RENTEN UI	DE000A0X7582		ANT	20.000	0	0	EUR 51,450000	1.029.000,00	4,75	
BAKERSTEEL GBL - Electrum Fund Act. au Port. D2 EUR Acc. oN	LU1923361122		ANT	2.000	2.000	0	EUR 139,280000	278.560,00	1,29	
CPR Global Silver Age Act.au Port.I EUR (3 Déc.)o.N.	FR0012300382		ANT	4	0	0	EUR 142.663,000000	570.652,00	2,64	
DNB Fd-DNB Technology Namens-Anteile IA Cap.EUR o.N.	LU1047850778		ANT	3.200	0	0	EUR 311,651500	997.284,80	4,61	
DWS TOP ASIEN	DE0009769760		ANT	2.000	0	0	EUR 178,440000	356.880,00	1,65	
Edmond de Roth.-Premiumsphere Actions Nom. I Cap. EUR o.N.	LU1082942720		ANT	3.100	0	0	EUR 172,760000	535.556,00	2,47	
Euro Sp.Invnt Fds-M&G Eu.Cr.Ivt Namens-Ant. C Cap o.N.	LU0617482376		ANT	3.500	0	0	EUR 152,436200	533.526,70	2,46	
Fidelity Fds-Asia Focus Fund Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	LU1400167562		ANT	20.500	0	0	EUR 16,550000	339.275,00	1,57	
Fidelity Fds-Europ.Dyn.Gwth Fd Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	LU1353442731		ANT	28.000	0	0	EUR 17,250000	483.000,00	2,23	
HELLERICH WM Sachwertaktien Inhaber-Anteile V o.N.	LU1509168792		ANT	6.180	0	0	EUR 104,410000	645.253,80	2,98	
KBI Inst. Water Fund Reg.Shs EUR H Accum. o.N.	IE00B64V3N43		ANT	5.000	0	0	EUR 22,925000	114.625,00	0,53	
LOYS - LOYS Aktien Global Inhaber-Anteile ITN o.N.	LU1046407299		ANT	320	0	0	EUR 811,140000	259.564,80	1,20	
M&G(L)F1-M&G(L)Euro.Str.Val. Act. Nom. C (INE) EUR Acc. oN	LU1670707873		ANT	35.794	0	0	EUR 9,327000	333.851,97	1,54	
MainFirst-TOP EUROPEAN IDEAS C	LU0308864965		ANT	5.000	0	0	EUR 65,340000	326.700,00	1,51	
Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Infrastructure I-T	LU0263854829		ANT	2.900	0	0	EUR 270,870000	785.523,00	3,63	
Alma CIF-Alma Glen.US LC Eq Fd Act. Nom. IDLA USD Acc. oN	LU1687386091		ANT	3.500	0	0	USD 116,910000	372.528,22	1,72	
Atlantis Intl Umb.-Japan Opp. Registered Shares o.N.	IE0033648662		ANT	140.000	0	0	USD 4,260000	542.971,60	2,51	
CS Inv.Fds 2-CS(L)Sec.Equity Namens-Anteile IB USD o.N.	LU0971623524		ANT	500	0	0	USD 1.981,030000	901.779,86	4,17	
Kames C.I.(Ire.)-K.Str.Gl.Bd.F Reg.Shares A(Acc) USD o.N.	IE00B296YR77		ANT	90.000	0	0	USD 14,119800	1.156.939,18	5,34	
Legg Mason Cl. US Agg.Gw. Acc.USD	IE00B241FC99		ANT	1.000	0	0	USD 254,530000	231.727,97	1,07	

## Vermögensaufstellung zum 29.02.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
MS Inv't Fds-US Advantage Fund Z USD	LU0360484686		ANT	4.000	0	0	USD 106,820000	389.002,18	1,80
Wellington Mgmt P.-Gl.Qu.Gr.P. Nam.-Ant.Cl.S USD Acc. Unh.o.N.	LU0629158030		ANT	12.000	0	0	USD 30,090000	328.732,70	1,52
WMF(I)-W.Gl.Hlth Care Equ.Fd Reg. Shares Class S USD o.N.	IE00B0590K11		ANT	13.500	0	0	USD 64,270300	789.920,84	3,64
<b>Summe der Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>21.639.872,20</b>	<b>99,97</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>21.639.872,20</b>	<b>99,97</b>
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	26.164,61				26.164,61	0,12
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	15.401,07				14.021,37	0,06
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	1.222.846,00				10.119,55	0,05
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>50.305,53</b>	<b>0,23</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-42.966,96</b>			<b>EUR</b>	<b>-42.966,96</b>	<b>-0,20</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>21.647.210,77</b>	<b>100 2)</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>71,683</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>301.987</b>	

### Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Depotgebühr, 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 100,00 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 481.208,00 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 28.02.2020	
Japanischer Yen	JPY	120,840000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,098400	= 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
<b>Investmentanteile</b>					
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>					
TBF SMART POWER EUR R	DE000A0RHH8	ANT	-	4.800	

# 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 %) 21.647.210,77  
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

## Sonstige Angaben

Anteilwert EUR 71,683  
Umlaufende Anteile STK 301.987

## 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:

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

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

A.I.I.S.-All.Europ.Micro Cap Inhaber-Ant. W (EUR) Dis. o.N.	0,8800 %
ACATIS IFK VALUE RENTEN UI	0,9900 %
BAKERSTEEL GBL - Electrum Fund Act. au Port. D2 EUR Acc. oN	0,5000 %
CPR Global Silver Age Act.au Port.I EUR (3 Déc.)o.N.	0,7500 %
DNB Fd-DNB Technology Namens-Anteile IA Cap.EUR o.N.	0,7500 %
DWS TOP ASIEN	1,4500 %
Edmond de Roth.-Premiumsphere Actions Nom. I Cap. EUR o.N.	0,7500 %
Euro Sp.Invt Fds-M&G Eu.Cr.Ivt Namens-Ant. C Cap o.N.	0,1000 %
Fidelity Fds-Asia Focus Fund Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	0,8000 %
Fidelity Fds-Europ.Dyn.Gwth Fd Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	0,8000 %
HELLERICH WM Sachwertaktien Inhaber-Anteile V o.N.	0,8000 %
KBI Inst. Water Fund Reg.Shs EUR H Accum. o.N.	0,6000 %
LOYS - LOYS Aktien Global Inhaber-Anteile ITN o.N.	0,1600 %
M&G(L)IF1-M&G(L)Euro.Str.Val. Act. Nom. C (INE) EUR Acc. oN	0,7500 %
MainFirst-TOP EUROPEAN IDEAS C	0,8000 %
Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Infrastructure I-T	1,9500 %

Alma CIF-Alma Glen.US LC Eq Fd Act. Nom. IDLA USD Acc. oN	0,5000 %
Atlantis Intl Umb.-Japan Opp. Registered Shares o.N.	1,5000 %
CS Inv.Fds 2-CS(L)Sec.Equity Namens-Anteile IB USD o.N.	0,9000 %
Kames C.l.(Ire.)-K.Str.Gl.Bd.F Reg.Shares A(Acc) USD o.N.	1,0000 %
Legg Mason Cl. US Agg.Gw. Acc.USD	0,8000 %
MS Inv Fds-US Advantage Fund Z USD	0,7000 %
Wellington Mgmt P.-Gl.Qu.Gr.P. Nam.-Ant.Cl.S USD Acc.Unh.o.N.	0,2500 %
WMF(l)-W.Gl.Hlth Care Equ.Fd Reg. Shares Class S USD o.N.	1,2500 %

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.

# Vermögensübersicht per 29. Februar 2020

## SI BestSelect

Fondsvermögen: EUR 192.317.467,60 (175.663.924,63)

Umlaufende Anteile: 1.402.038 (1.332.209)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.08.2019
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Sonstige Wertpapiere</b>	186.009	96,71	(96,03)
<b>2. Derivate</b>	25	0,01	(0,00)
<b>3. Bankguthaben</b>	6.748	3,52	(4,19)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-465	-0,24	(-0,22)
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>192.317</b>	<b>100,00</b>	



# Vermögensaufstellung per 29. Februar 2020

## SI BestSelect

### Vermögensaufstellung zum 29.02.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
<b>Investmentanteile</b>									
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>									
HANSAeuropa	DE0008479155		ANT	120.000	15.000	0	EUR 47,510000	5.701.200,00	2,96
HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)	DE000A1JXM68		ANT	70.750	2.500	0	EUR 77,020000	5.449.165,00	2,83
HANSAsmart Select G	DE000A12BSZ7		ANT	85.000	7.000	0	EUR 52,466000	4.459.610,00	2,32
HANSAwerte	DE000A0RHG59		ANT	80.000	0	0	USD 50,400000	3.670.793,88	1,91
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
BAKERSTEEL GBL - Electrum Fund Act. au Port. D2 EUR Acc. oN	LU1923361122		ANT	10.000	0	0	EUR 139,280000	1.392.800,00	0,72
Barings IF-Bar.Eur.Sel.Fd. Reg. Shs J EUR Dis. oN	IE00B67PJF77		ANT	112.500	7.500	0	EUR 48,780000	5.487.750,00	2,85
Comgest Growth Europe Cap	IE0004766675		ANT	202.500	12.500	0	EUR 29,700000	6.014.250,00	3,13
DWS I.-Invest Climate Tech Act. au Port. FC EUR Acc. oN	LU1863264070		ANT	30.001	3.500	0	EUR 115,700000	3.471.059,47	1,80
DWS TOP ASIEN	DE0009769760		ANT	28.000	2.000	0	EUR 178,440000	4.996.320,00	2,60
Fidelity Fds-Asia Focus Fund Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	LU1400167562		ANT	305.000	25.000	0	EUR 16,550000	5.047.750,00	2,62
Fidelity Fds-Europ.Dyn.Gwth Fd Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	LU1353442731		ANT	420.000	0	0	EUR 17,250000	7.245.000,00	3,77
G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd D EUR	IE00B66B5L40		ANT	160.000	10.000	0	EUR 19,256300	3.081.008,00	1,60
G.Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.P. Registered Shs.I(EUR) Acc.o.N.	LU0234682044		ANT	300.000	25.000	0	EUR 18,190000	5.457.000,00	2,84
Guinness A.M.Fd-Asian Equ.Inc. Registered Shs X Dist. EUR o.N.	IE00BGHQDQ90		ANT	330.000	0	0	EUR 14,118400	4.659.072,00	2,42
J O H.C.M.U.Fd-Glob.Opport.Fd Registered Acc.Shs Z EUR o.N.	IE00BDZD4M44		ANT	4.000.000	0	0	EUR 1,028000	4.112.000,00	2,14
JO Ha.Cap.Mgmt U.-Eur.Con.Val. Registered Acc.Shs Z EUR o.N.	IE00BYNJFN90		ANT	4.750.000	750.000	0	EUR 0,885000	4.203.750,00	2,19
JPMorgan-Europe Equity Plus Fd Namens-Ant.C Acc. EUR o.N.	LU1504077964		ANT	46.250	3.250	0	EUR 116,520000	5.389.050,00	2,80
Jupiter Gbl-Asia Pacif.Inc.Fd Namens-Ant. D EUR Q Dist o.N.	LU1388735794		ANT	200.000	0	0	EUR 10,440000	2.088.000,00	1,09
KBI Inst. Water Fund Reg.Shs EUR H Accum. o.N.	IE00B64V3N43		ANT	93.000	0	0	EUR 22,925000	2.132.025,00	1,11
LOYS - LOYS Aktien Global Inhaber-Anteile ITN o.N.	LU1046407299		ANT	5.200	700	0	EUR 811,140000	4.217.928,00	2,19
LOYS EUROPA SYSTEM Namens-Anteile ITN o.N.	LU1487829548		ANT	9.350	650	0	EUR 599,390000	5.604.296,50	2,91
M&G(L)IF1-M&G(L)Euro.Str.Val. Act. Nom. C (INE) EUR Acc. oN	LU1670707873		ANT	550.001	0	0	EUR 9,327000	5.129.858,42	2,67
SISF EURO EQUITY C ACC	LU0106235459		ANT	115.000	0	0	EUR 44,306000	5.095.190,00	2,65
Threadneedle L-European Select Act. Nom. 2 EUR Acc. oN	LU1868839777		ANT	482.500	32.500	0	EUR 12,240400	5.905.993,00	3,07
G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd Registered Shares Z GBP o.N.	IE00B754QH41		ANT	65.000	0	0	GBP 20,334900	1.549.007,97	0,81
Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N.	LU0155301467		ANT	42.000	0	0	JPY 10.964,680000	3.810.961,27	1,98
SCHRODER ISF JAPANESE EQUITY C ACC	LU0106240533		ANT	330.000	0	0	JPY 1.304,498400	3.562.433,57	1,85
Stand.Life Inv.Gl.-Japan.Equ. D Cap.	LU0137295654		ANT	144.000	0	0	JPY 1.824,000000	2.173.584,91	1,13

## Vermögensaufstellung zum 29.02.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2020	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum					
AB FCP I-American Growth I	LU0079475348		ANT	50.250	0	0	0	USD 129,900000	5.942.712,13	3,09
Atlantis Intl Umb.-Japan Opp. Registered Shares o.N.	IE0033648662		ANT	600.000	0	0	0	USD 4,260000	2.327.021,12	1,21
BNY MGF-BNY Mell.U.S.Eq.Inc.Fd Regist.Shs USD W(Inc) o.N.	IE00BD5M7338		ANT	6.100.000	500.000	0	0	USD 1,095000	6.081.117,99	3,16
CS Inv.Fds 2-CS(L)Sec.Equity Namens-Anteile IB USD o.N.	LU0971623524		ANT	2.500	0	0	0	USD 1.981,030000	4.508.899,31	2,34
Fidelity Fds-America Fund Registered Acc.Shs I USD o.N.	LU1243244081		ANT	425.000	0	0	0	USD 11,500000	4.449.654,04	2,31
Legg Mason Cl. US Agg.Gw. Acc.USD	IE00B241FC99		ANT	25.250	1.500	0	0	USD 254,530000	5.851.131,19	3,04
Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N.	LU0491816475		ANT	232.500	22.500	0	0	USD 18,080000	3.827.021,12	1,99
Matthews Asia Funds-Japan Fund Actions Nom. I Cap. USD o.N.	LU1220257130		ANT	305.000	0	0	0	USD 12,320000	3.420.975,97	1,78
MS Inv Fds-US Advantage Fund Z USD	LU0360484686		ANT	63.250	6.000	0	0	USD 106,820000	6.151.097,05	3,20
ROBECO US SELECT OPPORTUNITIES EQUITIES D USD	LU0674140396		ANT	26.500	2.250	0	0	USD 255,490000	6.163.952,11	3,21
Threadneed.L-US Contr.Core Eq. Namens-Anteile IU o.N.	LU0640477955		ANT	115.750	0	0	0	USD 55,898200	5.890.583,26	3,06
Wellingt.Man.Port.-US Res.Equ. Bearer Units Class S o.N.	LU0050381036		ANT	60.000	0	0	0	USD 105,606700	5.768.756,37	3,00
Wellington Mgmt P.-Gl.Qu.Gr.P. Nam.-Ant.Cl.S USD Acc. Unh.o.N.	LU0629158030		ANT	165.000	7.500	0	0	USD 30,090000	4.520.074,65	2,36
<b>Summe der Investmentanteile</b>								<b>EUR</b>	<b>186.009.853,30</b>	<b>96,71</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>186.009.853,30</b>	<b>96,71</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
<b>Aktienindex-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>										
ESTX 50 Index Futures 19.06.2020		XEUR	EUR	Anzahl -100					25.000,00	0,01
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>								<b>EUR</b>	<b>25.000,00</b>	<b>0,01</b>
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR - Guthaben bei:</b>										
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	6.624.608,95					6.624.608,95	3,45
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>										
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	34.825,80					32.677,27	0,02
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	95.887,62					87.297,54	0,05
			GBP	2.518,84					2.951,88	0,00
<b>Summe der Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>6.747.535,64</b>	<b>3,52</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>										
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			JPY	-16.134.391,00					-133.518,63	-0,07
<b>Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>								<b>EUR</b>	<b>-133.518,63</b>	<b>-0,07</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-331.402,71</b>				<b>EUR</b>	<b>-331.402,71</b>	<b>-0,17</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>192.317.467,60</b>	<b>100,2)</b>
<b>Anteilwert</b>								<b>EUR</b>	<b>137,170</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>								<b>STK</b>	<b>1.402.038</b>	

### 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 100,00 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 48.049.737,27 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 28.02.2020	
Schweizer Franken	CHF	1,065750	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,853300	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	120,840000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,098400	= 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 (Marktzunordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: Tokyo Stock Price (TOPIX) Index		JPY			10.538,39
Basiswert: ESTX 50 Index (Price) (EUR)		EUR			3.345,30
Basiswert: S&P 500 Index		USD			3.918,36

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR 3.375.000,00

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 %)	96,71
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,01

## Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	137,170
Umlaufende Anteile	STK	1.402.038

## 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:

HANSAeuropa	1,5000 %
HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)	0,8000 %
HANSAsmart Select G	1,5000 %
HANSAwerte	1,3000 %

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

BAKERSTEEL GBL - Electrum Fund Act. au Port. D2 EUR Acc. oN	0,5000 %
Barings IF-Bar.Eur.Sel.Fd. Reg. Shs J EUR Dis. oN	0,7500 %
Comgest Growth Europe Cap	1,5000 %
DWS I.-Invest Climate Tech Act. au Port. FC EUR Acc. oN	0,5000 %
DWS TOP ASIEN	1,4500 %
Fidelity Fds-Asia Focus Fund Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	0,8000 %
Fidelity Fds-Europ.Dyn.Gwth Fd Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	0,8000 %
G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd D EUR	0,4900 %
G.Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.P. Registered Shs.I(EUR)Acc.o.N.	0,5000 %
Guinness A.M.Fd-Asian Equ.Inc. Registered Shs X Dist.EUR o.N.	0,7500 %
J O H.C.M.U.Fd-Glob.Opport.Fd Registered Acc.Shs Z EUR o.N.	1,5000 %
JO Ha.Cap.Mgmt U.-Eur.Con.Val. Registered Acc.Shs Z EUR o.N.	0,5000 %
JPMorgan-Europe Equity Plus Fd Namens-Ant.C Acc.EUR o.N.	1,5000 %
Jupiter Gbl-Asia Pacif.Inc.Fd Namens-Ant. D EUR Q Dist .o.N.	0,7500 %
KBI Inst. Water Fund Reg.Shs EUR H Accum. o.N.	0,6000 %
LOYS - LOYS Aktien Global Inhaber-Anteile ITN o.N.	0,1600 %
LOYS EUROPA SYSTEM Namens-Anteile ITN o.N.	0,1500 %
M&G(L)IF1-M&G(L)Euro.Str.Val. Act. Nom. C (INE) EUR Acc. oN	0,7500 %
SISF EURO EQUITY C ACC	0,7500 %
Threadneedle L-European Select Act. Nom. 2 EUR Acc. oN	1,0000 %
G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd Registered Shares Z GBP o.N.	0,7300 %
Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N.	0,6000 %

SCHRODER ISF JAPANESE EQUITY C ACC	0,7500 %
Stand.Life Inv.Gl.-Japan.Equ. D Cap.	0,7000 %
AB FCP I-American Growth I	0,0500 %
Atlantis Intl Umb.-Japan Opp. Registered Shares o.N.	1,5000 %
BNY MGF-BNY Mell.U.S.Eq.Inc.Fd Regist.Shs USD W(Inc)o.N.	0,7500 %
CS Inv.Fds 2-CS(L)Sec.Equity Namens-Anteile IB USD o.N.	0,9000 %
Fidelity Fds-America Fund Registered Acc.Shs I USD o.N.	0,8000 %
Legg Mason Cl. US Agg.Gw. Acc.USD	0,8000 %
Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N.	1,1100 %
Matthews Asia Funds-Japan Fund Actions Nom. I Cap. USD o.N.	0,7500 %
MS Invt Fds-US Advantage Fund Z USD	0,7000 %
ROBECO US SELECT OPPORTUNITIES EQUITIES D USD	1,5000 %
Threadneed.L-US Contr.Core Eq. Namens-Anteile IU o.N.	0,8000 %
Wellingt.Man.Port.-US Res.Equ. Bearer Units Class S o.N.	0,6000 %
Wellington Mgmt P.-Gl.Qu.Gr.P. Nam.-Ant.Cl.S USD Acc.Unh.o.N.	0,2500 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

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

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

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

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

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

### Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

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

### Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum.

# Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

## Kapitalverwaltungsgesellschaft:

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

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

Gezeichnetes Kapital:  
€ 10.500.000,00  
Eigenmittel:  
€ 21.729.099,42  
(Stand: 31.12.2018)

## Gesellschafter:

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

## Verwahrstelle:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
€ 20.500.000,00  
Eigenmittel gem.  
Kapitaladäquanzverordnung (CRR):  
€ 222.136.245,61  
(Stand: 31.12.2018)

## Einzahlungen:

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

## Aufsichtsrat:

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

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

Thomas Gollub,  
Berater der Aramea Asset  
Management AG, Wedel

Dr. Thomas A. Lange,  
Vorsitzender des Vorstandes der  
National-Bank AG, Essen

Prof. Dr. Harald Stützer,  
Geschäftsführender Gesellschafter der  
STUETZER Real Estate Consulting  
GmbH, Gerolsbach

Prof. Dr. Stephan Schüller,  
Kaufmann

## Wirtschaftsprüfer:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungs-  
gesellschaft, Hamburg

## Geschäftsführung:

Dr. Jörg W. Stotz (Sprecher)  
(zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der  
HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der  
Geschäftsführung der SIGNAL IDUNA  
Asset Management GmbH sowie der  
HANSAINVEST Real Assets GmbH)

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

Andreas Hausladen (ab 01.04.2020)

Ludger Wibbeke  
(stellvertretender Aufsichtsratsvor-  
sitzender der HANSAINVEST LUX S.A.)

**HANSAINVEST**

**Hanseatische Investment-GmbH**

**Ein Unternehmen der  
SIGNAL IDUNA Gruppe**

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Telefon (040) 3 00 57-62 96

Fax (040) 3 00 57-60 70

[service@hansainvest.com](mailto:service@hansainvest.com)

[www.hansainvest.com](http://www.hansainvest.com)

**HANSAINVEST**