

# Halbjahresbericht zum 31. März 2019

Manganina Multi Asset

# Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie über  
die Entwicklung des offenen inländischen Publikums-AIF  
(Sonstige Investmentvermögen)

Manganina Multi Asset

in der Zeit vom 1. Oktober 2018 bis 31. März 2019.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 0,27 %.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Investmentvermögens im Detail per Ende März darstellte. Abseits dessen stehen wir Ihnen aber auch für weitere Fragen gern zur Verfügung und verbleiben

mit herzlichen Grüßen

Ihre  
HANSAINVEST-Geschäftsführung

Nicholas Brinckmann, Dr. Jörg W. Stotz

Hamburg, im Mai 2019

## So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensaufstellung per 31. März 2019 .....	4
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV .....	11
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien .....	13

# Vermögensaufstellung per 31. März 2019

Fondsvermögen: EUR 14.297.561,02 (13.684.318,31)

Umlaufende Anteile: 1.443.464 (1.377.822)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Aktien</b>	1.697	11,90	(9,57)
<b>2. Anleihen</b>	6.841	47,82	(43,35)
<b>3. Zertifikate</b>	228	1,60	(1,23)
<b>4. Sonstige Wertpapiere</b>	2.201	15,39	(18,29)
<b>5. Derivate</b>	-199	-1,39	(-1,28)
<b>6. Kurzfristig liquidierbare Anlagen</b>	1.272	8,89	(8,03)
<b>7. Bankguthaben</b>	2.186	15,29	(20,48)
<b>8. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	106	0,74	(0,54)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-34	-0,24	(-0,21)
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>14.298</b>	<b>100,00</b>	

(Angaben in Klammern per 30.09.2018)

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
Allianz	DE0008404005		STK	250	0	0	EUR	197,440000	49.360,00	0,35
BASF	DE000BASF111		STK	1.000	0	0	EUR	65,540000	65.540,00	0,46
Bayer	DE000BAY0017		STK	542	0	0	EUR	56,290000	30.509,18	0,21
Deutsche Post	DE0005552004		STK	1.600	1.600	0	EUR	28,730000	45.968,00	0,32
Fresenius	DE0005785604		STK	1.500	1.500	0	EUR	49,080000	73.620,00	0,51
Kering	FR0000121485		STK	90	90	0	EUR	503,400000	45.306,00	0,32
Royal Dutch Shell	GB00B03MLX29		STK	3.000	3.000	0	EUR	27,805000	83.415,00	0,58
Siemens Healthineers AG	DE000SHL1006		STK	1.000	1.000	0	EUR	36,675000	36.675,00	0,26
Total S.A.	FR0000120271		STK	1.500	1.500	0	EUR	49,295000	73.942,50	0,52
Unilever	NL0000009355		STK	2.000	0	0	EUR	51,860000	103.720,00	0,73
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	800	800	0	EUR	46,280000	37.024,00	0,26
Nestlé	CH0038863350		STK	900	0	0	CHF	95,200000	76.619,72	0,54
Novartis	CH0012005267		STK	600	0	0	CHF	95,360000	51.165,66	0,36
Roche (Genussscheine)	CH0012032048		STK	190	0	0	CHF	271,350000	46.104,63	0,32
H & M Hennes & Mauritz	SE0000106270		STK	1.200	0	0	SEK	141,480000	16.251,95	0,11
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025	US01609W1027		STK	160	0	0	USD	177,730000	25.309,78	0,18
Bank of America	US0605051046		STK	1.100	0	0	USD	27,330000	26.757,15	0,19
Dowdupont Inc. Registered Shares o.N.	US26078J1007		STK	1.200	1.200	0	USD	52,720000	56.307,24	0,39
General Electric	US3696041033		STK	7.500	7.500	0	USD	9,890000	66.018,42	0,46
JPMorgan Chase	US46625H1005		STK	300	0	0	USD	100,710000	26.890,66	0,19
Schlumberger	AN8068571086		STK	2.000	2.000	0	USD	43,620000	77.646,74	0,54
VISA	US92826C8394		STK	240	0	0	USD	154,670000	33.038,85	0,23
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
1,500000000% A.P.Møller-Mærsk A/S EO-Med.-Term Notes 2015(15/22)	XS1324446092		EUR	100	0	0	%	103,630500	103.630,50	0,72
4,250000000% Achmea B.V. EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)	XS1180651587		EUR	100	0	0	%	101,437000	101.437,00	0,71
6,000000000% Achmea B.V. EO-Medium-T. Nts 2006(12/Und.)	NL0000168714		EUR	110	110	0	%	105,229500	115.752,45	0,81
1,700000000% Altria Group Inc. EO-Notes 19/25	XS1843443513		EUR	100	100	0	%	101,349930	101.349,93	0,71
3,000000000% ArcelorMittal S.A. EO-MTN 15/21	XS1214673722		EUR	200	0	0	%	105,662000	211.324,00	1,48
2,375000000% Barry Callebaut Services N.V. EO-Notes 2016(24)	BE6286963051		EUR	200	0	0	%	106,609500	213.219,00	1,49
3,750000000% Bayer AG FLR-Sub. Anl.v.2014(2024/2074)	DE000A11QR73		EUR	120	50	0	%	99,979100	119.974,92	0,84
2,375000000% Bayer AG FLR-Sub. Anl.v.2015(2022/2075)	DE000A14J611		EUR	200	0	0	%	96,886000	193.772,00	1,36
3,000000000% Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR-Sub. Anl. v.2015(2023/2075)	XS1222591023		EUR	200	0	0	%	101,626810	203.253,62	1,42
0,492000000% Deutsche Bank AG FLR-MTN v.17(22)	DE000DL19TQ2		EUR	100	0	0	%	97,455500	97.455,50	0,68
1,500000000% Deutsche Bank AG MTN 17/22	DE000DL19TA6		EUR	200	0	0	%	100,616000	201.232,00	1,41
2,875000000% Dürr AG Anleihe v. 14/21	XS1048589458		EUR	100	0	0	%	104,571000	104.571,00	0,73
2,125000000% Evonik Industries AG FLR-Nachr.-Anl. v.17(22/77)	DE000A2GSSF1		EUR	160	0	0	%	100,887375	161.419,80	1,13
2,250000000% HeidelbergCement EO-MTN 16/23	XS1387174375		EUR	200	0	0	%	106,362500	212.725,00	1,49
1,819000000% HT1 Funding GmbH FLR-Anl. v.06(17/ unb.)	DE000A0KAAA7		EUR	50	0	0	%	89,359500	44.679,75	0,31
3,250000000% K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.18/24	XS1854830889		EUR	200	0	0	%	103,233000	206.466,00	1,44
1,500000000% Kraft Heinz Foods Co. EO-Notes 16/24	XS1405782407		EUR	100	100	0	%	102,183915	102.183,92	0,71

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum					
2,375000000% MAHLE GmbH MTN v.2015(2022)	XS1233299459		EUR	200	0	0	0	102,957500	205.915,00	1,44
2,625000000% Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2014(2021/2074)	XS1152338072		EUR	100	0	0	0	104,359250	104.359,25	0,73
3,375000000% Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2014(2024/2074)	XS1152343668		EUR	50	50	0	0	107,997670	53.998,84	0,38
4,625000000% NN Group N.V. EO-FLR Bonds 2014(24/44)	XS1054522922		EUR	100	0	0	0	109,281500	109.281,50	0,76
5,250000000% OMV AG EO-FLR Notes 2015(21/Und.)	XS1294342792		EUR	100	30	0	0	111,680120	111.680,12	0,78
2,500000000% Otto (GmbH & Co KG) MTN v.2016(2016/2023)	XS1433512891		EUR	200	100	0	0	103,730000	207.460,00	1,45
2,000000000% Peugeot S.A. EO-MTN 17/24	FR0013245586		EUR	200	200	0	0	103,167500	206.335,00	1,44
5,650000000% Portugal 13/24	PTOTEQOE0015		EUR	40	0	0	0	126,553500	50.621,40	0,35
1,250000000% RCI Banque EO-MTN 15/22	FR0012759744		EUR	100	0	0	0	102,651500	102.651,50	0,72
1,125000000% Sixt Leasing SE Anleihe v.2017(2021)	DE000A2DADR6		EUR	200	0	0	0	100,132500	200.265,00	1,40
1,875000000% Sky PLC EO-Medium-Term Notes 2014(23)	XS1141969912		EUR	200	0	0	0	107,273830	214.547,66	1,50
2,875000000% Smurfit Kappa Acquis. Unl. EO-Nts 18/26 Reg.S	XS1849518276		EUR	200	200	0	0	104,131500	208.263,00	1,46
3,875000000% Total S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 16(22/Und.)	XS1413581205		EUR	100	100	0	0	108,845500	108.845,50	0,76
2,500000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2015(22/Und.)	XS1206540806		EUR	300	30	0	0	99,777650	299.332,95	2,09
5,250000000% Württemb.Lebensversicherung FLR-Nachr.-Anl. 14/24/44	XS1064049767		EUR	200	0	0	0	110,390500	220.781,00	1,54
4,532500000% Alpiq Holding AG SF-FLR Anl. 2013(18/Und.)	CH0212184037		CHF	50	0	0	0	97,325000	43.516,66	0,30
3,500000000% Siegfried Holding AG SF-FLR Anl. 2015(20/Und.)	CH0297343573		CHF	50	0	0	0	102,339000	45.758,55	0,32
3,750000000% Swiss Life AG SF-Var. Anl. 2016(21/Und.)	CH0316994646		CHF	50	0	0	0	105,815000	47.312,77	0,33
6,875000000% CNP Assurances S.A. DL-FLR Notes 2013(19/Und.)	FR0011538461		USD	200	0	0	0	101,374500	180.453,92	1,26
8,375000000% Crédit Agricole S.A. DL-FLR Nts 2009(19/Und.) Reg.S	USF22797FK97		USD	100	0	0	0	102,556000	91.278,54	0,64
5,450000000% Dell Intern. LLC/EMC Corp. DL-Notes 2016(16/23) Reg.S	USU2526DAC30		USD	50	0	0	0	106,692500	47.480,09	0,33
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>6.501.775,12</b>	<b>45,45</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class C o.N.	US02079K1079		STK	30	0	0	0	USD 1.168,490000	31.199,95	0,22
Amazon.com	US0231351067		STK	10	0	0	0	USD 1.773,420000	15.784,08	0,11
Apple	US0378331005		STK	100	0	0	0	USD 188,720000	16.796,76	0,12
Applied Materials	US0382221051		STK	2.500	2.500	0	0	USD 38,510000	85.688,22	0,60
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	US2855121099		STK	700	700	0	0	USD 102,200000	63.673,18	0,45
Facebook Inc.	US30303M1027		STK	170	0	0	0	USD 165,550000	25.048,73	0,18
Gilead Sciences	US3755581036		STK	1.000	300	0	0	USD 63,690000	56.686,40	0,40
PayPal Holdings	US70450Y1038		STK	400	0	0	0	USD 103,860000	36.975,66	0,26
Symantec	US8715031089		STK	3.000	0	0	0	USD 22,940000	61.252,28	0,43
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
1,500000000% METRO AG MTN 15/25	XS1203941775		EUR	100	100	0	0	96,509500	96.509,50	0,68
2,125000000% Stora Enso Oyj EO-Med.-T. Notes 2016(16/23)	XS1432392170		EUR	200	200	0	0	105,279000	210.558,00	1,47
1,375000000% ThyssenKrupp AG Medium Term Notes v.17(2022)	DE000A2BPET2		EUR	200	0	0	0	99,418000	198.836,00	1,39
2,750000000% ZF North America Capital Inc. EO-Notes 2015(15/23) Reg.S	DE000A14J7G6		EUR	200	0	0	0	104,319915	208.639,83	1,46
2,400000000% Apple 13/23	US037833AK68		USD	70	0	0	0	99,328500	61.884,16	0,43

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
6,375000000% Aquarius & Investments PLC DL-FLR Med.-T.Nts 13(19/24)	XS0901578681		USD	200	0	0	% 101,164500	180.080,10	1,26
3,502630000% Bank of America Corp. DL-FLR MTN 2018(25/26)	US06051GHB86		USD	100	0	0	% 97,867000	87.105,16	0,61
2,625000000% Bank of America Corp. DL-Notes 2015(20)	US06051GFT13		USD	70	0	0	% 99,852000	62.210,32	0,44
6,625000000% Nokia OYJ DL-Notes 2009(09/39)	US654902AC90		USD	100	0	0	% 107,067000	95.293,49	0,67
1,625000000% United States of America DL-Notes 16/23	US912828T917		USD	90	0	0	% 97,484375	78.088,15	0,55
2,500000000% Vodafone Group PLC DL-Notes 2012(12/22)	US92857WAZ32		USD	60	0	0	% 98,720000	52.718,62	0,37
<b>Zertifikate</b>									
Dt. Börse Open End Zert. Gold	DE000A0S9GB0		STK	2.000	0	0	EUR 36,944000	73.888,00	0,52
Vontobel Financial Products DIZ 27.09.19 S&P500 2800	DE000VA461D2		STK	6.500	6.500	0	EUR 23,720000	154.180,00	1,08
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.953.096,59</b>	<b>13,70</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Allergan PLC Registered Shares DL-,0001	IE00BY9D5467		STK	1.200	1.200	0	USD 146,860000	156.852,83	1,10
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
3,250000000% Schaeffler Verwalt. Zwei GmbH Anleihe v.16(19/23)Reg.S	XS1490153886		EUR	100	0	0	% 101,985500	101.985,50	0,71
2,500000000% HOCHDORF Holding AG SF-FLR Anl. 2017(23/Umd.)	CH0391647986		CHF	70	70	0	% 83,210500	52.087,95	0,36
<b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>310.926,28</b>	<b>2,17</b>
<b>Investmentanteile</b>									
<b>KVG-eigene Investmentanteile 2)</b>									
Aramea Rendite Plus A	DE000A0NEKQ8		ANT	1.215	0	0	EUR 171,440000	208.299,60	1,46
Themis Special Situations Fund	DE000A2H6764		ANT	3.000	0	0	EUR 97,890000	293.670,00	2,05
<b>Gruppenfremde Investmentanteile 3)</b>									
ACATIS IFK VALUE RENTEN UI	DE000A0X7582		ANT	2.000	0	0	EUR 49,380000	98.760,00	0,69
Alegre High Grade ABS Portfol. Inhaber-Anteile o.N.	LI0027320568		ANT	190	0	0	EUR 1.549,000000	294.310,00	2,05
CONVERTIBLE GLB.DIVERSIFIED UI Inhaber-Anteile	DE000A0M9995		ANT	1.900	0	0	EUR 147,760000	280.744,00	1,96
Fidelity Fds-Pacific Fund Registered Shs Y Acc. EUR o.N.	LU0951203180		ANT	5.000	0	0	EUR 17,250000	86.250,00	0,60
Flossbach von Storch - Bond Opportunities I	LU0399027886		ANT	1.000	0	0	EUR 129,460000	129.460,00	0,91
ISHARES MSCI JAPAN	IE00B02KXH56		ANT	7.000	0	0	EUR 12,224000	85.568,00	0,60
iShares ST.Eu.600 Oil&Gas U.ETF DE	DE000A0H08M3		ANT	1.100	1.100	0	EUR 33,935000	37.328,50	0,26
iShs ESTXX Banks 30-15 UC.ETF	DE0006289309		ANT	5.000	0	0	EUR 9,018000	45.090,00	0,32
M.U.L.-Lyxor Nasdaq-100 UC.ETF Dis.EUR	LU1829221024		ANT	1.500	1.500	0	EUR 25,626000	38.439,00	0,27
Pareturn - Gladwyne Abs.Credit Namens-Ant.B EUR Cap. Cat.I oN	LU1107506922		ANT	779	0	0	EUR 163,801068	127.582,36	0,89
Unilnstit.Convertibles Protect	LU0200666799		ANT	5.450	1.000	0	EUR 78,410000	427.334,50	2,99
Danske Invest Fund FCP- Russia Namens-Anteile I o.N.	LU0495011370		ANT	2.800	0	0	USD 19,291000	48.075,12	0,34
<b>Summe der Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>2.200.911,08</b>	<b>15,39</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>10.966.709,07</b>	<b>76,71</b>
<b>Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)</b>									
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>									
<b>Wertpapier-Optionsrechte Forderungen/Verbindlichkeiten</b>									
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>									
Put Bayer 92,000000000 21.06.2019	DE0009679183		STK	10				-38.280,00	-0,27
Put Danone 64,000000000 21.06.2019	DE0007240426		STK	20				-2.420,00	-0,02
Put Anheuser Busch InBev 80,000000000 21.06.2019	DE000A0V76G3		STK	10				-8.530,00	-0,06

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Put Orange S.A. 14,000000000 21.06.2019	DE0007924425		STK	55				-2.695,00	-0,02
Put AXA 21,000000000 21.06.2019	DE0007924383		STK	60				-4.620,00	-0,03
Put Celgene 85,000000000 21.06.2019			STK	0				-7.921,32	-0,06
Put Gilead Sciences 75,000000000 21.06.2019			STK	15				-15.787,01	-0,11
Put Facebook 160,000000000 21.06.2019			STK	5				-2.992,75	-0,02
Put Alphabet 1160,000000000 21.06.2019			STK	1				-3.925,06	-0,03
Put Anheuser Busch InBev 80,000000000 21.06.2019	DE000A0V76G3		STK	5				-4.265,00	-0,03
Put Gilead Sciences 75,000000000 21.06.2019			STK	5				-5.262,34	-0,04
Call Gilead Sciences 90,000000000 21.06.2019			STK	7				-21,81	0,00
Put MEDTRONIC PLC 82,500000000 17.01.2020			STK	15				-4.772,82	-0,03
Call Actavis 180,000000000 17.01.2020			STK	4				-1.432,96	-0,01
Call Applied 45,000000000 17.01.2020			STK	23				-4.698,06	-0,03
Call Symantec 23,000000000 17.01.2020			STK	30				-6.955,63	-0,05
Call Electronic Arts 110,000000000 17.01.2020			STK	4				-3.604,65	-0,03
Put SAP 88,000000000 20.09.2019	DE0005303549		STK	12				-1.896,00	-0,01
Call Electronic Arts 110,000000000 17.01.2020			STK	3				-2.703,48	-0,02
Put Walt Disney Co. 105,000000000 17.01.2020			STK	10				-4.739,44	-0,03
Put PepsiCo 110,000000000 17.01.2020	DE000000ABC5		STK	8				-2.403,10	-0,02
Put Colgate 65,000000000 17.01.2020			STK	15				-4.605,94	-0,03
Put Microsoft 100,000000000 17.01.2020			STK	10				-3.181,88	-0,02
Put Colgate 65,000000000 17.01.2020			STK	10				-3.070,62	-0,02
Call Schlumberger 55,000000000 17.01.2020			STK	20				-1.557,56	-0,01
Put Coca Cola 45,000000000 17.01.2020			STK	20				-3.551,24	-0,02
Put Johnson & Johnson 135,000000000 17.01.2020			STK	7				-4.501,36	-0,03
Call Actavis 180,000000000 17.01.2020			STK	8				-2.865,92	-0,02
Call Royal Dutch Shell 28,000000000 20.12.2019	DE0007924334		STK	30				-3.360,00	-0,02
Call Total 52,000000000 20.12.2019	DE0007924458		STK	15				-2.235,00	-0,02
Put HP Inc. 18,000000000 17.01.2020			STK	20				-2.607,81	-0,02
Call General Electric 12,000000000 17.01.2020			STK	75				-3.905,03	-0,03
Put SCOR SE 38,000000000 20.09.2019	DE000A0Z3C68		STK	20				-7.060,00	-0,05
Put Baidu 160,000000000 17.01.2020	DE0000000BA5		STK	5				-6.241,38	-0,04
Call Fresenius 58,000000000 20.12.2019	DE000A0E4V10		STK	15				-2.070,00	-0,01
Put HP Inc. 18,000000000 17.01.2020			STK	45				-5.867,56	-0,04
Put Johnson & Johnson 135,000000000 17.01.2020			STK	5				-3.215,26	-0,02
<b>Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>-189.822,99</b>	<b>-1,32</b>
<b>Devisen-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>									
<b>NDF</b>									
Euro FX Futures 17.06.2019	XC0009654648		STK	2				-2.013,71	-0,01
<b>Offene Positionen</b>									
USD/EUR 0,30 Mio.		OTC						-7.085,92	-0,05
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-9.099,63</b>	<b>-0,06</b>



## Vermögensaufstellung zum 31.03.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<b>Bankguthaben und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			EUR	2.058.938,24				2.058.938,24	14,40
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>									
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			CHF	9.253,67				8.275,14	0,06
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			USD	133.067,70				118.435,05	0,82
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>2.185.648,43</b>	<b>15,28</b>
<b>Gruppenfremde Geldmarktfonds</b>									
BNP Paribas InstiCash - EUR Namens-Anteile I Cap.o.N.	LU0094219127		ANT	9.139	1.257	0	EUR 139,146700	1.271.667,81	8,89
<b>Summe der Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>1.271.667,81</b>	<b>8,89</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	104.048,04				104.048,04	0,73
Dividendenansprüche			EUR	2.109,93				2.109,93	0,01
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>106.157,97</b>	<b>0,74</b>
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-33.699,64			EUR	-33.699,64	-0,24
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>14.297.561,02</b>	<b>100*</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>9,905</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>1.443.464</b>	

### Fußnoten:

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

1) noch nicht abgeführte Beratervergütung, Prüfungs- und Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

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

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 29.03.2019	
Schweizer Franken	CHF	1,118250	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,446500	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,123550	= 1 Euro (EUR)
<b>Marktschlüssel</b>			
<b>a) Wertpapierhandel</b>			
	Organisierter Markt		
	Nicht notiert		
	Amtlicher Handel		
<b>b) Terminbörsen</b>			
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND		
XNAS	NASDAQ - ALL MARKETS		
XCBO	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE		
XNYS	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.		
<b>c) OTC</b>			
	Over-the-Counter		

**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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Continental	DE0005439004	STK	-	300	
Daimler	DE0007100000	STK	-	350	
Deutsche Telekom	DE0005557508	STK	-	3.500	
GEA	DE0006602006	STK	-	550	
SCOR	FR0010411983	STK	-	2.500	
Siemens	DE0007236101	STK	-	600	
Stada Arzneimittel	DE0007251803	STK	-	300	
Telefónica	ES0178430E18	STK	-	5.000	
ThyssenKrupp	DE0007500001	STK	-	2.000	
American Electric Power	US0255371017	STK	-	1.000	
WABTEC	US9297401088	STK	30	30	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
3,875000000% HOCHTIEF Anleihe 13/20	DE000A1TM5X8	EUR	-	100	
2,125000000% TUI Reg. S 16/21	XS1504103984	EUR	-	100	
6,150000000% Arconic Inc. DL-Notes 2010(10/20)	US013817AU59	USD	-	100	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Novo-Nordisk	DK0060534915	STK	-	1.300	
Linde	DE0006483001	STK	-	150	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
2,375000000% United States of America DL-Notes 2014(24)	US912828D564	USD	-	150	
<b>An freien Märkten gehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
3,125000000% Deutsche Bank DL-Senior Notes v.16(21)	US25152R2X04	USD	-	200	
<b>Zertifikate</b>					
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 28.12.18 Dt.Post 33	DE00DD0NQM5	STK	-	1.600	
Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 02.01.19 BNP Pa. 62	DE000SC9WAC6	STK	-	1.000	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
STADA Arzneimittel AG z.Verkauf einger.Namens-Aktien	DE000A2NBUK2	STK	300	300	
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
iShare.EURO STOXX UCITS ETF DE	DE000A0D8Q07	ANT	-	1.300	
iShares DAX UCITS ETF DE	DE0005933931	ANT	-	500	
iShares S&P 500	IE0031442068	ANT	1.500	8.300	
iShs IV-iShs MSCI China A Registered Shares o.N.	IE00BQT3WG13	ANT	-	12.000	
Kapital Plus R (EUR)	DE000A2DU1L9	ANT	-	1.000	
<b>Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>					
<b>Optionsrechte</b>					
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>					
Verkaufte Verkaufsoptionen(Put):					
Basiswerte: Swiss , Novartis		CHF			6,27
Basiswerte: Las Vegas Sands , Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01, Paccar		USD			13,66

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR 1.139.762,01

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

## Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	76,71
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-1,38

## Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	9,905
Umlaufende Anteile	STK	1.443.464

## Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

## An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

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

## Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile

2) Die Verwaltungsvergütung für KVG-eigene Investmentanteile beträgt:

Aramea Rendite Plus A	1,2500 %
Themis Special Situations Fund	0,7200 %

3) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

ACATIS IFK VALUE RENTEN UI	1,4000 %
Alegria High Grade ABS Portfol. Inhaber-Anteile o.N.	0,2500 %
CONVERTIBLE GLB.DIVERSIFIED UI Inhaber-Anteile	0,4000 %
Fidelity Fds-Pacific Fund Registered Shs Y Acc. EUR o.N.	0,8000 %
Flossbach von Storch - Bond Opportunities I	0,4000 %
ISHARES MSCI JAPAN	0,5900 %
iShares ST.Eu.600 Oil&Gas U.ETF DE	0,5000 %
iShs ESTXX Banks 30-15 UC.ETF	0,5000 %
M.U.L.-Lyxor Nasdaq-100 UC.ETF Dis.EUR	0,3000 %
Pareturn - Gladwyne Abs.Credit Namens-Ant.B EUR Cap. Cat.I oN	1,5000 %
Unilnstit.Convertibles Protect	0,7000 %
Danske Invest Fund FCP- Russia Namens-Anteile I o.N.	1,0000 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

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

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

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

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

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

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

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

### **Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik**

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

### **Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik**

Keine Änderung im Berichtszeitraum.

# 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:

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
€ 18.445.196,00  
Haftendes Eigenkapital (aufsichtsrecht-  
liche Eigenmittel nach Art. 72 CRR):  
€ 202.020.403,81  
(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-ra-  
tes der SIGNAL IDUNA Asset  
Management GmbH)

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

Thomas Gollub,  
Berater der Aramea Asset  
Management AG, Wedel

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

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

Prof. Dr. Stephan Schüller,  
Kaufmann

## Wirtschaftsprüfer:

PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,  
Frankfurt am Main

## Geschäftsführung:

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

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

**HANSAINVEST**  
**Hanseatische Investment-GmbH**

**Ein Unternehmen der**  
**SIGNAL IDUNA Gruppe**

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg  
Telefon (040) 3 00 57 - 62 96  
Fax (040) 3 00 57 - 60 70

[service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)