

Halbjahresbericht zum 31. Mai 2019

Rücklagenfonds

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

Rücklagenfonds

in der Zeit vom 1. Dezember 2018 bis 31. Mai 2019.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds folgende Wertentwicklung:

Class A	+ 0,98 %
Class I	+ 1,47 %
Class I USD	+ 3,19 %
Class R	+ 1,22 %
Class S	+ 1,05 %

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Investmentvermögens im Detail per Ende Mai 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 Juni 2019

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensübersicht per 31. Mai 2019	4
Vermögensaufstellung per 31. Mai 2019	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	12
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	14

Vermögensübersicht per 31. Mai 2019

Fondsvermögen: EUR 103.325.014,77 (109.296.619,45)

Umlaufende Anteile: Class A	224.425	(285.638)
Class I	36.607	(34.323)
Class I USD	9.173	(6.739)
Class R	587.162	(679.497)
Class S	201.927	(244.101)

Vermögensaufteilung in TEUR/%

	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 30.11.2018
I. Vermögensgegenstände			
1. Anleihen	92.367	89,40	(91,14)
2. Sonstige Wertpapiere	9.056	8,76	(8,25)
3. Derivate	-1.178	-1,14	(-0,74)
4. Bankguthaben	2.300	2,23	(0,32)
5. Sonstige Vermögensgegenstände	881	0,85	(1,17)
II. Verbindlichkeiten	-101	-0,10	(-0,14)
III. Fondsvermögen	103.325	100,00	

Vermögensaufstellung per 31. Mai 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
1,750000000% Bevco Lux Sàrl EO-Notes 2018(18/23)	XS1767050351		EUR	1.000	0	0	% 102,980445	1.029.804,45	1,00
3,050000000% BNP PARIBAS ARBITR.ISSUANCE BV EO Certif. 15/19	XS1186829047		EUR	1.000	0	0	% 100,900000	1.009.000,00	0,98
1,871000000% CNRC Capital Ltd. EO-Notes 2016(16/21)	XS1525358054		EUR	1.200	0	0	% 102,154000	1.225.848,00	1,19
1,000000000% DVB Bank SE MTN-IHS v.2017(2022)	XS1555094066		EUR	1.200	0	0	% 100,837455	1.210.049,46	1,17
1,413000000% FCC Aqualia S.A. EO-Notes 2017(22/22)	XS1627337881		EUR	1.200	0	0	% 102,301535	1.227.618,42	1,19
1,375000000% Leeds Building Society EO-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1226306253		EUR	1.200	0	0	% 102,072500	1.224.870,00	1,19
1,398000000% mFinance France S.A. EO-MTN 16/20	XS1496343986		EUR	1.300	0	0	% 101,644000	1.321.372,00	1,28
5,125000000% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med-Term Notes 2016(16/23)	XS1379158048		EUR	1.200	0	0	% 108,896500	1.306.758,00	1,26
3,200000000% SG Issuer S.A. EO-Credit Linked MTN 15/20	DE000SG6C8Q4		EUR	1.500	0	0	% 103,394115	1.550.911,73	1,50
4,000000000% Places for People Treasury PLC AD-MTN 17/22	AU3CB0246346		AUD	2.000	0	0	% 102,671000	1.273.715,23	1,23
2,750000000% Gaz Capital S.A. SF-M.T.LPN 2016(21) GAZPROM	CH0346828400		CHF	1.400	0	0	% 105,312500	1.313.884,06	1,27
3,638000000% JSC NC Kazakhstan Temir Zholy SF-Notes 2014(22)	CH0246199050		CHF	1.000	0	0	% 105,250000	937.931,65	0,91
2,730000000% RZD Capital PLC SF-LPN 13(21) Ross.Zhel. Dorogi	CH0205819441		CHF	1.400	0	0	% 104,400000	1.302.499,67	1,26
12,000000000% Friends Life Group PLC LS-MTN 09/21	XS0430178961		GBP	1.000	0	0	% 119,575000	1.352.887,93	1,31
5,750000000% Phoenix Group Holdings PLC LS-Bonds 2014(21)	XS1081768738		GBP	1.000	0	0	% 107,318000	1.214.210,56	1,18
4,000000000% ADCB Finance (Cayman) Ltd. DL-Med.-Term Nts 2018(23)Reg.S	XS1800010693		USD	1.400	0	0	% 102,812500	1.293.645,80	1,25
4,000000000% African Export-Import Bank DL-MTN 16/21	XS1418627821		USD	1.500	0	0	% 100,770000	1.358.513,46	1,31
5,375000000% AngloGold Ashanti Holdings PLC DL-Notes 2010(10/20)	US03512TAA97		USD	1.200	0	0	% 101,748000	1.097.358,56	1,06
5,950000000% Bancolumbia S.A. DL-Notes 2011(11/21)	US05968LAG77		USD	1.500	0	0	% 105,137500	1.417.393,16	1,37
1,625000000% Bank Nederlandse Gemeenten DL-MTN 16/21	XS1396380930		USD	1.500	0	0	% 98,470500	1.327.513,14	1,28
4,138000000% Bermuda DL-Nts 12/23	USG10367AA14		USD	800	0	0	% 102,474500	736.795,94	0,71
5,250000000% BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH CONOCOPHILLIPS 16/21	XS1186822117		USD	1.000	0	0	% 103,387925	929.204,38	0,90
5,500000000% Bque ouest-afr.developmt -BOAD DL-Bonds 2016(21) Reg.S	XS1350670839		USD	1.300	0	0	% 103,235492	1.206.184,69	1,17
5,750000000% Braskem Finance Ltd. DL-Notes 11/21	USG1315RAD38		USD	1.200	0	0	% 104,125000	1.122.994,65	1,09
5,500000000% Cencosud S.A. DL-Notes 2011(11/21) Reg.S	USP2205JAE03		USD	1.000	0	0	% 102,878000	924.621,40	0,89
4,250000000% CEZ AS DL-Notes 2012(12/22) Reg.S	XS0764313614		USD	1.200	0	0	% 103,114000	1.112.090,95	1,08
2,550000000% Chiba Bank Ltd., The DL-MTN 14/19	XS1121344920		USD	1.000	0	0	% 99,754000	896.544,29	0,87
4,875000000% Com. Federal de Electr. (CFE) DL-Notes 2011(11/21) Reg.S	USP30179AJ79		USD	1.500	0	0	% 102,595000	1.383.116,88	1,34
3,000000000% Corp.Nacion.del Cobre de Chile DL-Notes 12/22 Reg.S	USP3143NAP98		USD	1.500	0	0	% 100,542000	1.355.439,72	1,31

Vermögensaufstellung zum 31.05.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2019	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
2,125000000% Corporación Andina de Fomento DL-Notes 16/21	US219868BX31		USD	1.400	0	0	% 98,556200	1.240.090,59	1,20
4,000000000% COSCO Finance (2011) Ltd. DL-Notes 12/22	XS0858461758		USD	1.400	0	0	% 102,458000	1.289.185,28	1,25
3,250000000% Emirates NBD PJSC DL-MTN 14/19	XS1138457590		USD	1.400	0	0	% 100,088500	1.259.370,87	1,22
5,000000000% Eurasian Development Bank DL-MTN 13/20 Reg.S	XS0972645112		USD	1.400	0	0	% 102,637800	1.291.447,63	1,25
2,250000000% First Abu Dhabi Bank P.J.S.C DL-MTN 15/20	XS1186986904		USD	1.400	0	0	% 99,531000	1.252.356,09	1,21
6,500000000% Grupo Fin. BBVA Bancomer S.A DL-Notes 2011(11/21) Reg.S	USP16259AB20		USD	1.500	0	0	% 104,850000	1.413.517,28	1,37
2,750000000% HSBC Bank Middle East Ltd. DL-MTN 14/19	XS1114125534		USD	2.000	0	0	% 99,900000	1.795.712,94	1,74
3,000000000% HSH Nordbank AG NH DL ZinsStufen 4 16(20)	DE000HSH5Z36		USD	1.200	0	0	% 100,210000	1.080.771,13	1,05
3,375000000% ICBIL Finance Company Ltd. DL-MTN 17/22	XS1590508153		USD	1.400	0	0	% 100,222000	1.261.050,64	1,22
3,875000000% JSC Natl Company KazMunayGas DL-MTN 17/22	XS1595713279		USD	1.000	0	0	% 101,454500	911.827,62	0,88
2,750000000% Korea Gas Corp. DL-Med.-Term Nts 2017(22)Reg.S	US50066CAM10		USD	1.400	0	0	% 99,890500	1.256.879,52	1,22
1,625000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2016 (2021)	US500769GX62		USD	4.000	0	0	% 99,000000	3.559.070,69	3,44
6,250000000% Macquarie Group Ltd. DL-Med.-Term Nts 2011(21)Reg.S	US55608KAD72		USD	1.200	0	0	% 105,032500	1.132.782,10	1,10
1,875000000% Natl Austr.Bank Ltd. (NY Br.) DL-Medium-Term Notes 2016(21)	US63254AAR95		USD	1.500	0	0	% 98,370000	1.326.158,27	1,28
2,750000000% NBK SPC Ltd. DL-Med.-Term Nts 17(22) Reg.S	XS1622312434		USD	1.600	0	0	% 99,060000	1.424.491,08	1,38
5,125000000% Newmont Goldcorp Corp. DL-Notes 2009(09/19)	US651639AL04		USD	500	0	0	% 100,731000	452.662,56	0,44
3,500000000% Newmont Mining DL-Notes 12/22	US651639AN69		USD	1.000	0	0	% 101,444000	911.733,25	0,88
2,250000000% Nordic Investment Bank DL-MTN 14/21	US65562QAW50		USD	1.500	0	0	% 100,227650	1.351.201,86	1,31
3,250000000% Ooredoo International Finance DL-Med.-Term Nts 2012(23)Reg.S	XS0866438475		USD	700	0	0	% 100,594500	632.868,83	0,61
3,400000000% Perusah.Pen.SBSN Indonesia III DL-Med.-Term Nts 2017(22)Reg.S	US71567RAG11		USD	400	0	0	% 100,406000	360.961,67	0,35
2,125000000% QNB Finance Ltd. DL-Medium-Term Notes 2016(21)	XS1485745704		USD	1.500	0	0	% 98,047000	1.321.803,80	1,28
5,400000000% Reliance Holding USA Inc. DL-Notes 2012(22) Reg.S	USU75888AC81		USD	1.500	0	0	% 105,342500	1.420.156,83	1,37
2,500000000% Sinopec Grp Ov.Dev.(2017) Ltd. DL-Notes 2017(17/22) Reg.S	USG8201NAG72		USD	1.600	0	0	% 98,303500	1.413.612,55	1,37
3,250000000% State BK of India (Ldn Branch) DL-MTN 2017/22	XS1551709568		USD	1.400	0	0	% 100,001000	1.258.269,90	1,22
4,000000000% Union National Bank DL-Medium-Term Nts 2018(23)	XS1789460216		USD	1.400	0	0	% 101,502500	1.277.162,63	1,24
3,903000000% ZAR Sovereign Cap.Fd Pty Ltd. DL-Notes 2014(20) Reg.S	XS1113141441		USD	1.300	0	0	% 100,233000	1.171.104,12	1,13
5,000000000% BNP PARIBAS ARBITR.ISSUANCE BV DL-Credit Linked Cts 15/19	XS1186824758		USD	900	0	0	% 100,060000	809.365,03	0,78
7,500000000% Qantas Airways Ltd. AD-Notes 2014(21)	AU3CB0221141		AUD	1.800	0	0	% 110,534000	1.234.135,78	1,19
4,420000000% Dell Intern. LLC/EMC Corp. DL-Notes 16/21	USU2526DAB56		USD	1.000	0	0	% 102,295500	919.386,15	0,89
3,620000000% Goldman Sachs Fin. Corp. Intl DL-Credit Linked MTN 2019(24)	XS1971448581		USD	1.400	1.400	0	% 100,056788	1.258.971,85	1,22
4,130000000% Goldman Sachs Fin. Corp. Intl DL-Credit Linked MTN 2019(24)	XS1971449985		USD	1.400	1.400	0	% 101,020720	1.271.100,60	1,23
2,375000000% Santander UK PLC DL-Notes 2015(20)	US80283LAN38		USD	1.000	0	0	% 99,643000	895.546,67	0,87
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	74.117.533,99	71,74

Vermögensaufstellung zum 31.05.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2019	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum						
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere											
Verzinsliche Wertpapiere											
0,700000000% Norddeutsche Landesbank -GZ- Inh.-Schv. Ser.257 v.15/21	DE000BRL9576		EUR	1.200	0	0	%	99,324000	1.191.888,00	1,15	
3,950000000% Adani Ports&Special Eco.Zo.Ltd DL-Notes 2017(22) Reg.S	USY00130HS90		USD	1.500	0	0	%	101,041500	1.362.173,64	1,32	
4,500000000% Alpek S.A.B. de C.V. DL-Notes 12/22	USP01703AA82		USD	1.500	0	0	%	102,156000	1.377.198,58	1,33	
1,875000000% Bank of Nova Scotia, The DL-Mortg. Cov. M.-T.Bds 16(21)	US06416BAA89		USD	1.500	0	0	%	98,429000	1.326.953,67	1,28	
3,250000000% Barclays PLC DL-Notes 2016/21	US06738EAL92		USD	1.300	0	0	%	100,211500	1.170.852,92	1,13	
3,000000000% Equate Petrochemical B.V. DL-Med.-Term Nts 2016(22)Reg.S	XS1513739927		USD	1.500	0	0	%	99,268500	1.338.271,24	1,30	
3,000000000% IBM Credit LLC DL-Notes 18/23	US44932HAH66		USD	1.200	0	0	%	100,686000	1.085.904,82	1,05	
3,000000000% Lloyds Banking Group PLC DL-Notes 2017(22)	US53944YAC75		USD	1.500	0	0	%	99,533000	1.341.837,06	1,30	
6,000000000% Myriad Intl Holdings B.V. DL-Notes 2013(20) Reg.S	USN5946FAB33		USD	1.200	0	0	%	103,169000	1.112.684,13	1,08	
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere									EUR	11.307.764,06	10,94
Nicht notierte Wertpapiere											
Verzinsliche Wertpapiere											
3,800000000% Credit Suisse (London Branch) DL-Credit Linked MTN 17/21	XS1552784552		USD	1.500	0	0	%	101,870000	1.373.342,92	1,33	
3,700000000% Erste Group Bank AG EO-Credit Lkd 2016(21) AM	AT0000A1LFA4		USD	2.000	0	0	%	99,218000	1.783.453,92	1,73	
4,450000000% Newcrest Finance Pty Ltd. DL-Notes 2011(21) Reg.S	USQ66511AA69		USD	1.400	0	0	%	103,221000	1.298.785,78	1,26	
4,400000000% SG Issuer S.A. DL-Credit Linked MTN 16/21	XS1290042230		USD	1.300	0	0	%	101,120000	1.181.467,67	1,14	
4,300000000% Société Générale S.A. CLN 2018/2023	XS1842869718		USD	1.400	0	0	%	103,740000	1.305.316,14	1,26	
Summe der nicht notierten Wertpapiere									EUR	6.942.366,43	6,72
Investmentanteile											
Gruppenfremde Investmentanteile											
Aegon European ABS Registered Shares I Acc. o.N.	IE00BZ005F46		ANT	110.000	110.000	0	EUR	10,528500	1.158.135,00	1,12	
BNY MGF-BNY M.U.S.Mun.Inf.Debt Regist.Inc.Shs I EUR Hed.o.N.	IE00BDCJYX69		ANT	1.200.000	0	0	EUR	1,002000	1.202.400,00	1,16	
GAM STAR - MBS Total Return	IE00BVYJ5Y82		ANT	110.000	0	80.000	EUR	9,968500	1.096.535,00	1,06	
GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Regist.Shs Inst.Acc.EUR o.N.	IE00B6TLWG59		ANT	57.000	0	17.000	EUR	13,023900	742.362,30	0,72	
Legg M.Gl.Fds-LM WA Mac.Op.Bd Reg.Shs.X EUR Dis(A) (Hgd.)o.N.	IE00BWZN1Z90		ANT	22.000	0	0	EUR	98,060000	2.157.320,00	2,09	
nordIX Basis UI Inhaber-Anteile AK I	DE000A2AJHF9		ANT	10.000	0	0	EUR	98,000000	980.000,00	0,95	
Schroder GAIA-Schr.GAIA Cat Bd Regist.Acc.Shs IF EUR Hed.o.N.	LU0951570927		ANT	600	0	160	EUR	1.242,990000	745.794,00	0,72	
XAIA Cr. - XAIA Cr. Basis II I EUR	LU0462885301		ANT	1.000	0	0	EUR	973,440000	973.440,00	0,94	
Summe der Investmentanteile									EUR	9.055.986,30	8,76
Summe Wertpapiervermögen									EUR	101.423.650,78	98,16

Vermögensaufstellung zum 31.05.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2019	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)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere									
Wertpapier-Terminkontrakte									
Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten									
Five-Year U.S. Treasury Notes Futures 28.06.2019		XCBO	EUR	Anzahl -180				-355.148,66	-0,34
Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	-355.148,66	-0,34
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
AUD/EUR 3,87 Mio.		OTC						-49.069,43	-0,05
GBP/EUR 2,35 Mio.		OTC						-78.411,52	-0,08
CHF/EUR 4,03 Mio.		OTC						-2.077,00	0,00
USD/EUR 2,80 Mio.		OTC						-73.120,86	-0,07
USD/EUR 40,00 Mio.		OTC						-1.047.899,55	-1,01
USD/EUR 39,00 Mio.		OTC						-93.360,20	-0,09
Geschlossene Positionen									
AUD/EUR 2,24 Mio.		OTC						-41.409,55	-0,04
GBP/EUR 0,05 Mio.		OTC						-1.346,96	0,00
USD/EUR 38,50 Mio.		OTC						0,00	0,00
Devisenterminkontrakte (Kauf)									
Offene Positionen									
USD/EUR 0,09 Mio.		OTC						5.062,15	0,00
USD/EUR 0,97 Mio.		OTC						56.124,09	0,05
USD/EUR 0,04 Mio.		OTC						1.538,59	0,00
USD/EUR 0,05 Mio.		OTC						2.630,13	0,00
USD/EUR 0,84 Mio.		OTC						46.024,92	0,04
USD/EUR 0,25 Mio.		OTC						15.167,26	0,01
USD/EUR 0,14 Mio.		OTC						8.727,55	0,01
USD/EUR 0,11 Mio.		OTC						6.670,98	0,01
USD/EUR 0,10 Mio.		OTC						5.677,64	0,01
USD/EUR 0,05 Mio.		OTC						2.594,78	0,00
USD/EUR 1,30 Mio.		OTC						68.854,25	0,07
USD/EUR 0,51 Mio.		OTC						24.161,05	0,02
USD/EUR 0,30 Mio.		OTC						10.869,65	0,01
USD/EUR 0,52 Mio.		OTC						17.155,27	0,02
USD/EUR 0,50 Mio.		OTC						17.819,89	0,02
USD/EUR 0,25 Mio.		OTC						7.698,48	0,01
USD/EUR 0,26 Mio.		OTC						8.542,90	0,01
USD/EUR 1,00 Mio.		OTC						33.619,20	0,03
USD/EUR 1,13 Mio.		OTC						42.491,73	0,04
USD/EUR 0,07 Mio.		OTC						2.646,37	0,00
USD/EUR 0,50 Mio.		OTC						15.159,48	0,01
USD/EUR 1,06 Mio.		OTC						27.739,34	0,03
USD/EUR 0,11 Mio.		OTC						1.604,12	0,00
USD/EUR 2,07 Mio.		OTC						32.347,90	0,03
USD/EUR 0,12 Mio.		OTC						1.013,74	0,00

Vermögensaufstellung zum 31.05.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2019	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum						
Geschlossene Positionen											
USD/EUR 0,04 Mio.		OTC								853,25	0,00
USD/EUR 0,50 Mio.		OTC								19.409,25	0,02
USD/EUR 0,01 Mio.		OTC								219,84	0,00
USD/EUR 0,10 Mio.		OTC								4.220,84	0,00
USD/EUR 0,20 Mio.		OTC								7.537,89	0,01
USD/EUR 0,18 Mio.		OTC								7.088,01	0,01
USD/EUR 0,05 Mio.		OTC								1.950,97	0,00
USD/EUR 1,37 Mio.		OTC								60.676,07	0,06
Summe der Devisen-Derivate									EUR	-822.797,49	-0,80
Bankguthaben											
EUR - Guthaben bei:											
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	-559.235,97						-559.235,97	-0,54
Bank: Hamburger Volksbank			EUR	1.998.201,54						1.998.201,54	1,94
Bank: ODDO BHF-Bank AG			EUR	2.525,37						2.525,37	0,00
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:											
			GBP	180.949,80						204.729,08	0,20
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:											
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	153.197,08						136.521,04	0,13
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			HKD	59,64						6,83	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			AUD	43.309,62						26.864,51	0,03
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CNY	200,63						26,11	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			NZD	2,72						1,59	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	545.146,39						489.953,16	0,47
Summe der Bankguthaben									EUR	2.299.593,26	2,23
Sonstige Vermögensgegenstände											
Zinsansprüche			EUR	861.168,99						861.168,99	0,83
Kuponforderungen			USD	22.000,00						19.772,61	0,02
Summe sonstige Vermögensgegenstände									EUR	880.941,60	0,85
Sonstige Verbindlichkeiten 2)			EUR	-101.224,72					EUR	-101.224,72	-0,10
Fondsvermögen									EUR	103.325.014,77	100¹⁾
Anteilwert - Rücklagenfonds A									EUR	48,119	
Umlaufende Anteile									STK	224.425	
Anteilwert - Rücklagenfonds I									EUR	959,48	
Umlaufende Anteile									STK	36.607	
Anteilwert - Rücklagenfonds I USD									USD	1.038,834	
Umlaufende Anteile									STK	9.173	
Anteilwert - Rücklagenfonds R									EUR	51,446	
Umlaufende Anteile									STK	587.162	
Anteilwert - Rücklagenfonds S									EUR	92,263	
Umlaufende Anteile									STK	201.927	

Fußnoten:

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

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

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 122.749.800,18 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennote)		per 31.05.2019	
Australischer Dollar	AUD	1,612150	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,122150	= 1 Euro (EUR)
Renminbi Yuan	CNY	7,682650	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,883850	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	8,732250	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	NZD	1,712450	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,112650	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

a) Wertpapierhandel

Organisierter Markt

b) Terminbörsen

XCBO CHICAGO BOARD OF TRADE

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. Wgh. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
4,600000000% B.A.T. Intl Finance PLC EO-FLR MTN 99/19	XS0095387550	EUR	-	1.000	
2,000000000% HSH Nordbank AG Oster-Anleihe 14/19	DE000HSH4QN3	EUR	-	800	
4,375000000% Africa Finance Corp. DL-MTN 15/20	XS1225008538	USD	-	1.500	
5,603000000% Bermuda DL-Notes 10/20	USG1035JAB47	USD	-	800	
3,250000000% First Gulf Bank DL-MTN 13/19	XS0992167865	USD	-	1.200	
2,350000000% Goldman Sachs Group Inc., The DL-Notes 2016(16/21)	US38145GAG55	USD	-	1.000	
3,039000000% Ooredoo Tamweel DL-Notes 2013(18)	XS0999501538	USD	-	800	
4,875000000% Samvard.Moth.Automot.Sys.Gr.BV DL-Notes 2016(16/21)	XS1428468885	USD	-	1.000	
2,200000000% Teva Pharmac.Fin.NL III B.V. DL-Notes 16/21	US88167AAC53	USD	-	1.500	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
7,250000000% BFF International Ltd. DL-Notes 10/20	USG3400TAA72	USD	-	1.000	
4,375000000% Vale Overseas 12/22	US91911TAM53	USD	-	1.200	
3,000000000% Verizon Communications Inc. DL-Notes 14/21	US92343VCN29	USD	-	1.400	
An freien Märkten gehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
3,500000000% Hyundai Capital Services Inc. AD-MTN 17/22	AU3CB0243558	AUD	-	2.000	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Wertpapier-Terminkontrakte					
Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: Bundesrep. Deutschland Euro-BOBL (synth. Anleihe)		EUR			3.308,16
Basiswert: 5 Yr. United States of America Treasury Note synth.Anleihe		USD			23.816,30
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
USD		EUR			36.040,06
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
Kauf von Devisen auf Termin:					
USD		EUR			1.299,35

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 6.942.366,43

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG
UBS Europe SE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 98,16
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -1,14

Sonstige Angaben

Anteilwert - Rücklagenfonds A	EUR	48,119
Umlaufende Anteile- Rücklagenfonds A	STK	224.425
Anteilwert - Rücklagenfonds I	EUR	959,48
Umlaufende Anteile- Rücklagenfonds I	STK	36.607
Anteilwert - Rücklagenfonds I USD	USD	1.038,834
Umlaufende Anteile- Rücklagenfonds I USD	STK	9.173
Anteilwert - Rücklagenfonds R	EUR	51,446
Umlaufende Anteile- Rücklagenfonds R	STK	587.162
Anteilwert - Rücklagenfonds S	EUR	92,263
Umlaufende Anteile- Rücklagenfonds S	STK	201.927

	Rücklagenfonds A	Rücklagenfonds I	Rücklagenfonds I USD	Rücklagenfonds R	Rücklagenfonds S
Währung	Euro	Euro	USD	Euro	Euro
Verwaltungsvergütung	1,33 % p.a.	0,45% p.a.	0,39% p.a.	0,85% p.a.	1,19% p.a.
Ausgabeaufschlag	0%	0%	0%	0%	0%
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend	thesaurierend	ausschüttend	ausschüttend
Mindestanlagevolumen	keine	250.000 EUR	keine	keine	keine

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 Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandserstattungen. 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 Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

Aegon European ABS Registered Shares I Acc. o.N.	0,2500 %
BNY MGF-BNY M.U.S.Mun.Inf.Debt Regist.Inc.Shs I EUR Hed.o.N.	0,5000 %
GAM STAR - MBS Total Return	0,1500 %
GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Regist.Shs Inst.Acc.EUR o.N.	0,9500 %
Legg M.Gl.Fds-LM WA Mac.Op.Bd Reg.Shs.X EUR Dis(A)(Hgd.)o.N.	1,0000 %
nordIX Basis UI Inhaber-Anteile AK I	0,6500 %
Schroder GAIA-Schr.GAIA Cat Bd Regist.Acc.Shs IF EUR Hed.o.N.	1,1000 %
XAIA Cr. - XAIA Cr. Basis II I EUR	0,8000 %

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 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 (Art. 72 CRR):
€ 211.062.705,72
(Stand: 31.12.2017)

Einzahlungen:

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

Aufsichtsrat:

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

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
www.hansainvest.de