

Halbjahresbericht zum 31. Mai 2020

Rücklagenfonds

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

Rücklagenfonds

in der Zeit vom 01. Dezember 2019 bis 31. Mai 2020.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds folgende Wertentwicklung:

Class A	- 0,38 %
Class I	- 0,25 %
Class I USD	+ 1,36 %
Class R	- 0,33 %
Class S	- 0,34 %

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens 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

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

Hamburg, im Juli 2020

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensübersicht per 31. Mai 2020	4
Vermögensaufstellung per 31. Mai 2020	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	12
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	14

Vermögensübersicht per 31. Mai 2020

Fondsvermögen: EUR 100.742.298,15 (99.450.127,97)

Umlaufende Anteile: Class A	152.154	(197.347)
Class I	41.727	(39.579)
Class I USD	9.622	(9.371)
Class R	494.371	(461.648)
Class S	202.728	(202.383)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 30.11.2019
I. Vermögensgegenstände			
1. Anleihen	88.458	87,81	(85,09)
2. Sonstige Wertpapiere	8.032	7,98	(8,00)
3. Derivate	62	0,06	(-0,23)
4. Bankguthaben	3.386	3,35	(6,27)
5. Sonstige Vermögensgegenstände	898	0,89	(0,99)
II. Verbindlichkeiten	-94	-0,09	(-0,12)
III. Fondsvermögen	100.742	100,00	

Vermögensaufstellung per 31. Mai 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
1,750000000% Bevco Lux Sàrl EO-Notes 2018(18/23)	XS1767050351		EUR	1.000	0	0	% 99,588500	995.885,00	0,99
1,250000000% CK Hutchison Eur.Fin.(18) Ltd. EO-Notes 2018/25	XS1806124753		EUR	1.200	1.200	0	% 100,588000	1.207.056,00	1,20
1,871000000% CNRC Capital Ltd. EO-Notes 2016(16/21)	XS1525358054		EUR	1.200	0	0	% 100,229000	1.202.748,00	1,19
0,625000000% Compass Group Fin. Netherl. BV EO-Medium-Term Nts 2017(17/24)	XS1637093508		EUR	1.000	1.000	0	% 100,086480	1.000.864,80	0,99
1,000000000% Deutsche Wohnen SE 2020(2025)	DE000A289NE4		EUR	1.000	1.000	0	% 100,828500	1.008.285,00	1,00
1,000000000% DVB Bank SE MTN-IHS v.2017(2022)	XS1555094066		EUR	1.200	0	0	% 99,324750	1.191.897,00	1,18
1,659000000% EP Infrastructure a.s. EO-Notes 2018(18/24)	XS1811024543		EUR	1.000	1.000	0	% 98,937000	989.370,00	0,98
0,829000000% Export-Import Bk of Korea, The DL-Notes 2020(25)	XS2158820477		EUR	1.200	1.200	0	% 101,010500	1.212.126,00	1,20
1,413000000% FCC Aqualia S.A. EO-Notes 2017(22/22)	XS1627337881		EUR	1.200	0	0	% 99,506426	1.194.077,11	1,19
2,250000000% Gaz Capital S.A. EO-M.T.LPN 17(24) GAZPROM	XS1721463500		EUR	1.300	1.300	0	% 102,325500	1.330.231,50	1,32
0,875000000% HSBC Holdings PLC EO-MTN 16/24	XS1485597329		EUR	1.000	1.000	0	% 100,989396	1.009.893,96	1,00
1,375000000% Leeds Building Society EO-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1226306253		EUR	1.200	0	0	% 101,076267	1.212.915,20	1,20
1,398000000% mFinance France S.A. EO-MTN 16/20	XS1496343986		EUR	1.300	0	0	% 100,031500	1.300.409,50	1,29
3,200000000% SG Issuer S.A. EO-Credit Linked MTN 15/20	DE000SG6C8Q4		EUR	2.000	0	0	% 99,935716	1.998.714,32	1,98
0,750000000% Sodexo S.A. LS-Notes 2020(20/25)	XS2163320679		EUR	1.000	1.000	0	% 99,260993	992.609,93	0,99
0,750000000% Vonovia Finance B.V. EO-MTN 18/24	DE000A19UR61		EUR	1.000	1.000	0	% 99,822416	998.224,16	0,99
4,000000000% Places for People Treasury PLC AD-MTN 17/22	AU3CB0246346		AUD	2.000	0	0	% 102,268500	1.232.596,12	1,22
3,638000000% JSC NC Kazakhstan Temir Zholy SF-Notes 2014(22)	CH0246199050		CHF	1.000	0	0	% 102,165000	957.273,37	0,95
5,750000000% Phoenix Group Holdings PLC LS-Bonds 2014(21)	XS1081768738		GBP	1.000	0	0	% 104,521000	1.164.838,96	1,16
4,000000000% ADCB Finance (Cayman) Ltd. DL-Med.-Term Nts 2018(23)Reg.S	XS1800010693		USD	1.400	0	0	% 104,173000	1.319.182,31	1,31
3,500000000% Azure Nova Intl Finance Ltd DL-MTN 17/22	XS1572322318		USD	1.200	1.200	0	% 102,527500	1.112.866,90	1,10
4,375000000% Baidu Inc. DL-Notes 18/24	US056752AM06		USD	1.200	1.200	0	% 108,617000	1.178.964,32	1,17
4,138000000% Bermuda DL-Nts 12/23	USG10367AA14		USD	800	0	0	% 104,100500	753.293,84	0,75
5,250000000% BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH CONOCOPHILLIPS 16/21	XS1186822117		USD	1.000	0	0	% 103,621750	937.286,87	0,93
5,500000000% Bque ouest-afr.developmt -BOAD DL-Bonds 2016(21) Reg.S	XS1350670839		USD	1.300	0	0	% 101,186000	1.189.831,31	1,18
4,250000000% CEZ AS DL-Notes 2012(12/22) Reg.S	XS0764313614		USD	1.200	0	0	% 104,311500	1.132.231,02	1,12
4,875000000% Com. Federal de Electr. (CFE) DL-Notes 2011(11/21) Reg.S	USP30179AJ79		USD	1.500	0	0	% 102,748000	1.394.075,35	1,38
3,000000000% Corp.Nacion.del Cobre de Chile DL-Notes 12/22 Reg.S	USP3143NAP98		USD	1.500	0	0	% 102,268000	1.387.562,75	1,38
4,000000000% COSCO Finance (2011) Ltd. DL-Notes 12/22	XS0858461758		USD	1.400	0	0	% 106,160000	1.344.344,44	1,33
4,125000000% Ecopetrol S.A. DL-Notes 2014(14/25)	US279158AK55		USD	1.200	1.200	0	% 101,600000	1.102.799,51	1,09

Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
3,375000000% ICBCIL Finance Company Ltd. DL-MTN 17/22	XS1590508153		USD	1.400	0	0	% 102,264500	1.295.014,25	1,29
4,125000000% Indonesien, Republik DL-MTN 15/25	USY20721BG36		USD	1.000	1.000	0	% 108,172500	978.449,64	0,97
3,875000000% JSC Natl Company KazMunayGas DL-MTN 17/22	XS1595713279		USD	1.000	0	0	% 101,676000	919.687,03	0,91
3,400000000% Katar, Staat DL-Bonds 20/25	XS2155352151		USD	1.200	1.200	0	% 107,210000	1.163.692,28	1,16
2,750000000% Korea Gas Corp. DL-Med.-Term Nts 2017(22)Reg.S	US50066CAM10		USD	1.400	0	0	% 102,842500	1.302.333,68	1,29
4,250000000% MashreqBank PSC DL-MTN 19/24	XS1956021585		USD	1.200	1.200	0	% 103,536500	1.123.818,91	1,12
2,500000000% MDGH - GMTN B.V. DL-MTN 19/24	XS2075921887		USD	1.300	1.300	0	% 102,585500	1.206.287,82	1,20
2,750000000% NBK SPC Ltd. DL-Med.-Term Nts 17(22) Reg.S	XS1622312434		USD	1.600	0	0	% 101,585000	1.470.182,26	1,47
3,500000000% Newmont Corp. DL-Notes 2012(21/22)	US651639AN69		USD	886	0	114	% 102,447000	821.021,59	0,81
2,600000000% Nomura 20/25 CLN Israel	XS2125306113		USD	1.600	1.600	0	% 105,902215	1.532.662,87	1,52
3,060000000% Nomura Bank International PLC DL-Cred. Lkd MTN 2020(25)	XS2125309307		USD	1.300	1.300	0	% 103,654507	1.218.858,12	1,21
2,250000000% Nordic Investment Bank DL-MTN 14/21	US65562QAW50		USD	1.500	0	0	% 102,536000	1.391.198,95	1,38
3,250000000% Ooredoo International Finance DL-Med.-Term Nts 2012(23)Reg.S	XS0866438475		USD	700	0	0	% 103,741500	656.859,03	0,65
3,400000000% Perusah.Pen.SBSN Indonesia III DL-Med.-Term Nts 2017(22)Reg.S	US71567RAG11		USD	400	0	0	% 102,750000	371.760,66	0,37
2,125000000% QNB Finance Ltd. DL-Medium-Term Notes 2016(21)	XS1485745704		USD	1.500	0	0	% 100,603000	1.364.972,19	1,35
5,400000000% Reliance Holding USA Inc. DL-Notes 2012(22) Reg.S	USU75888AC81		USD	1.500	0	0	% 105,169500	1.426.930,03	1,42
2,500000000% Sinopec Grp Ov.Dev.(2017) Ltd. DL-Notes 2017(17/22) Reg.S	USG8201NAG72		USD	1.600	0	0	% 101,943500	1.475.370,63	1,46
3,250000000% State Bk of India (Ldn Branch) DL-MTN 2017/22	XS1551709568		USD	1.400	0	0	% 101,421000	1.284.332,69	1,27
2,625000000% Sunny Express Enterprises Corp DL-Notes 20/25	XS2158482211		USD	1.200	1.200	0	% 102,243500	1.109.784,27	1,10
3,903000000% ZAR Sovereign Cap.Fd Pty Ltd. DL-Notes 2014(20) Reg.S	XS1113141441		USD	1.300	0	0	% 100,240500	1.178.713,31	1,17
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	58.344.384,76	57,88
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
1,750000000% Morgan Stanley EO-MTN 15/25	XS1180256528		EUR	1.000	1.000	0	% 104,922298	1.049.222,98	1,04
0,700000000% Norddeutsche Landesbank -GZ- Inh.-Schv. Ser.257 v.15/21	DE000BRL9576		EUR	1.200	0	0	% 99,933000	1.199.196,00	1,19
3,950000000% Adani Ports&Special Eco.Zo.Ltd DL-Notes 2017(22) Reg.S	USY00130HS90		USD	1.500	0	0	% 99,870500	1.355.033,69	1,35
4,500000000% Alpek S.A.B. de C.V. DL-Notes 12/22	USP01703AA82		USD	1.500	0	0	% 102,270000	1.387.589,89	1,38
1,875000000% Bank of Nova Scotia, The DL-Mortg. Cov. M.-T.Bds 16(21)	US06416BAA89		USD	1.500	0	0	% 101,565000	1.378.024,51	1,37
3,900000000% BMW US Capital LLC DL-Notes 2020(20/25) Reg.S	USU09513HX08		USD	1.200	1.200	0	% 108,189000	1.174.318,66	1,17
4,100000000% Booking Holdings Inc. DL-Notes 2020(20/25)	US09857LAP31		USD	1.000	1.000	0	% 109,161000	987.390,89	0,98
3,000000000% Equate Petrochemical B.V. DL-Med.-Term Nts 2016(22)Reg.S	XS1513739927		USD	1.500	0	0	% 100,013500	1.356.973,90	1,35
2,875000000% Equinor ASA DL-Notes 20/25	US29446MAD48		USD	1.400	1.400	0	% 107,471500	1.360.952,47	1,35
2,875000000% Fomento Econom.Mexicano 13/23	US344419AA47		USD	1.050	1.050	0	% 101,702000	965.918,32	0,96
3,000000000% IBM Credit LLC DL-Notes 18/23	US44932HAH66		USD	1.200	0	0	% 106,211000	1.152.848,81	1,14
3,800000000% Credit Suisse (London Branch) DL-Credit Linked MTN 17/21	XS1552784552		USD	1.500	0	0	% 104,990000	1.424.494,60	1,41
3,700000000% Erste Group Bank AG EO-Credit Lkd 2016(21) AM	AT0000A1LFA4		USD	2.000	0	0	% 100,520000	1.818.461,40	1,81

Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2020	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum					
3,620000000% Goldman Sachs Fin. Corp. Intl DL-Credit Linked MTN 2019(24)	XS1971448581		USD	1.400	0	0	%	106,394636	1.347.315,73	1,34
4,130000000% Goldman Sachs Fin. Corp. Intl DL-Credit Linked MTN 2019(24)	XS1971449985		USD	1.400	0	0	%	107,427829	1.360.399,45	1,35
4,400000000% SG Issuer S.A. DL-Credit Linked MTN 16/21	XS1290042230		USD	1.300	0	0	%	100,990000	1.187.526,57	1,18
4,300000000% Société Générale S.A. CLN 2018/2023	XS1842869718		USD	1.400	0	0	%	106,550000	1.349.283,16	1,34
4,000000000% ABU DH.COMM.BK. 18/23 MTN	XS1789460216		USD	1.400	0	0	%	103,019500	1.304.575,10	1,30
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere								EUR	23.159.526,13	23,01
Nicht notierte Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
1,375000000% State Grid Overs.Inv.(16) Ltd. E0-Med.-T. Nts 2018(18/25)Reg.S	XS1810963147		EUR	1.200	1.200	0	%	101,220000	1.214.640,00	1,21
2,000000000% Centr. Am. Bk Ec.Integr.CABEI DL-Med.-T. Bk.Nts 2020(25)144A	XS2158595251		USD	1.200	1.200	0	%	100,562500	1.091.538,15	1,08
2,500000000% Goldman Sachs Fin. Corp. Intl DL-Credit Linked MTN 2020(24)	XS2105904713		USD	1.400	1.400	0	%	99,908581	1.265.180,34	1,26
1,750000000% Kookmin Bank SW-Bonds 2020(25)	US50050HAM88		USD	1.200	1.200	0	%	101,766000	1.104.601,33	1,10
4,950000000% Nomura Bank International PLC DL-Cred. Lkd MTN 2020(25)	XS2138675041		USD	1.200	1.200	0	%	102,654829	1.114.248,97	1,11
4,950000000% VEON Holdings B.V. DL-Bonds 2017(17/24) Reg.S	XS1625994618		USD	1.200	1.200	0	%	107,309500	1.164.772,29	1,16
Summe der nicht notierten Wertpapiere								EUR	6.954.981,08	6,92
Investmentanteile										
Gruppenfremde Investmentanteile										
GAM STAR - MBS Total Return	IE00BVYJ5Y82		ANT	110.000	0	0	EUR	8,670000	953.700,00	0,95
GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Regist.Shs Inst.Acc.EUR o.N.	IE00B6TLWG59		ANT	57.000	0	0	EUR	13,385200	762.956,40	0,76
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	95,480000	2.100.560,00	2,09
Nordea 1-Europ.Cov.Bd Opps Fd Act.Nom. ECVBOF-BI EUR Acc.o.N	LU1915690835		ANT	14.700	14.700	0	EUR	104,260000	1.532.622,00	1,52
nordIX Basis UI Inhaber-Anteile AK I	DE000A2AJHF9		ANT	10.000	0	0	EUR	96,620000	966.200,00	0,96
Schroder GAIA-Schr.GAIA Cat Bd Regist.Acc.Shs IF EUR Hed.o.N.	LU0951570927		ANT	600	0	0	EUR	1.264,320000	758.592,00	0,75
XAIA Cr. - XAIA Cr. Basis II I EUR	LU0462885301		ANT	1.000	0	0	EUR	957,580000	957.580,00	0,95
Summe der Investmentanteile								EUR	8.032.210,40	7,98
Summe Wertpapiervermögen								EUR	96.491.102,37	95,79
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Zins-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten										
Zinsterminkontrakte										
Euro-BOBL-Futures 08.09.2020		XEUR	EUR	-49.000					20.560,00	0,01
Five-Year U.S. Treasury Notes Futures 30.09.2020		XCBT	USD	-162.000					16380,42	0,02
Summe der Zinsterminkontrakte								EUR	36.940,42	0,03
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten										
Devisenterminkontrakte (Verkauf)										
Offene Positionen										
USD/EUR 16,80 Mio.		OTC							-377.448,68	-0,37
AUD/EUR 2,00 Mio.		OTC							14.946,65	0,01
CHF/EUR 1,00 Mio.		OTC							-19.671,65	-0,02
GBP/EUR 1,05 Mio.		OTC							52.604,23	0,05
USD/EUR 2,50 Mio.		OTC							38.759,03	0,04

Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
USD/EUR 15,00 Mio.		OTC						84.220,86	0,08
USD/EUR 36,45 Mio.		OTC						201.465,20	0,20
USD/EUR 0,15 Mio.		OTC						838,49	0,00
Geschlossene Positionen									
USD/EUR 3,50 Mio.		OTC						-154.865,66	-0,15
AUD/EUR 0,10 Mio.		OTC						2.476,79	0,00
CHF/EUR 3,03 Mio.		OTC						-104.094,48	-0,10
GBP/EUR 1,30 Mio.		OTC						32.080,32	0,03
Devisenterminkontrakte (Kauf)									
Offene Positionen									
USD/EUR 2,07 Mio.		OTC						99.251,89	0,10
USD/EUR 0,12 Mio.		OTC						5.021,52	0,01
USD/EUR 1,48 Mio.		OTC						54.988,61	0,05
USD/EUR 0,98 Mio.		OTC						36.230,77	0,04
USD/EUR 1,37 Mio.		OTC						58.570,03	0,06
USD/EUR 0,24 Mio.		OTC						6.701,34	0,01
USD/EUR 0,12 Mio.		OTC						3.076,65	0,00
USD/EUR 0,26 Mio.		OTC						7.268,31	0,01
USD/EUR 0,99 Mio.		OTC						24.054,75	0,02
USD/EUR 2,35 Mio.		OTC						-36.736,53	-0,04
USD/EUR 0,15 Mio.		OTC						-2.443,99	0,00
USD/EUR 0,26 Mio.		OTC						-1.615,59	0,00
USD/EUR 0,11 Mio.		OTC						-653,89	0,00
Summe der Devisen-Derivate							EUR	25.024,97	0,03

Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	1.014.460,65				1.014.460,65	1,01
Bank: Hamburger Volksbank			EUR	345,64				345,64	0,00
Bank: ODDO BHF-Bank AG			EUR	2.525,37				2.525,37	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	4.192,92				3.928,71	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			HKD	60,27				7,03	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			AUD	5.689,09				3.428,40	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CNH	202,34				25,57	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			NZD	2,72				1,53	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	2.563.791,37				2.319.018,92	2,30
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	37.608,49				41.912,95	0,04
Summe der Bankguthaben							EUR	3.385.654,77	3,35
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	897.605,68				897.605,68	0,89
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	897.605,68	0,89
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-94.030,06			EUR	-94.030,06	-0,09
Fondsvermögen							EUR	100.742.298,15	100 2)
Rücklagenfonds A									
Anteilwert							EUR	47,862	
Umlaufende Anteile							STK	152.154	
Rücklagenfonds I									
Anteilwert							EUR	959,999	
Umlaufende Anteile							STK	41.727	
Rücklagenfonds I USD									
Anteilwert							USD	1.077,861	
Umlaufende Anteile							STK	9.622	
Rücklagenfonds R									
Anteilwert							EUR	51,333	
Umlaufende Anteile							STK	494.371	
Rücklagenfonds S									
Anteilwert							EUR	91,963	
Umlaufende Anteile							STK	202.728	

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 155.144.161,78 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 29.05.2020	
Australischer Dollar	AUD	1,659400	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,067250	= 1 Euro (EUR)
Chinesischer Yuan (Offshore)	CNH	7,913750	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,897300	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	8,570750	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	NZD	1,776150	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,105550	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

XEUR	EUREX DEUTSCHLAND
XCBT	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					
2,7500000000% Gaz Capital S.A. SF-M.T.LPN 2016(21) GAZPROM	CH0346828400	CHF	-	1.400	
2,7300000000% RZD Capital PLC SF-LPN 13(21) Ross.Zhel. Dorogi	CH0205819441	CHF	-	1.400	
3,0500000000% BNP PARIBAS ARBITR.ISSUANCE BV EO Certif. 15/19	XS1186829047	EUR	-	1.000	
12,0000000000% Friends Life Group PLC LS-MTN 09/21	XS0430178961	GBP	-	1.000	
4,0000000000% African Export-Import Bank DL-MTN 16/21	XS1418627821	USD	-	1.500	
5,3750000000% AngloGold Ashanti Holdings PLC DL-Notes 2010(10/20)	US03512TAA97	USD	-	1.200	
5,9500000000% Bancolumbia S.A. DL-Notes 2011(11/21)	US05968LAG77	USD	-	1.500	
6,5000000000% Grupo Fin. BBVA Bancomer S.A DL-Notes 2011(11/21) Reg.S	USP16259AB20	USD	-	1.500	
1,6250000000% Bank Nederlandse Gemeenten DL-MTN 16/21	XS1396380930	USD	-	1.500	
5,5000000000% Cencosud S.A. DL-Notes 2011(11/21) Reg.S	USP2205JAE03	USD	-	1.000	
2,1250000000% Corporación Andina de Fomento DL-Notes 16/21	US219868BX31	USD	-	1.400	
5,0000000000% Eurasian Development Bank DL-MTN 13/20 Reg.S	XS0972645112	USD	-	1.400	
2,2500000000% First Abu Dhabi Bank P.J.S.C DL-MTN 15/20	XS1186986904	USD	-	1.400	
3,0000000000% HSH Nordbank AG NH DL ZinsStufen 4 16(20)	DE000HSH5Z36	USD	-	1.200	
1,6250000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2016 (2021)	US500769GX62	USD	-	4.000	
6,2500000000% Macquarie Group Ltd. DL-Med.-Term Nts 2011(21)Reg.S	US55608KAD72	USD	-	1.200	
1,8750000000% Natl Austr.Bank Ltd. (NY Br.) DL-Medium-Term Notes 2016(21)	US63254AAR95	USD	-	1.500	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
3,2500000000% Barclays PLC DL-Notes 2016/21	US06738EAL92	USD	-	1.300	
3,0000000000% Lloyds Banking Group PLC DL-Notes 2017(22)	US53944YAC75	USD	-	1.500	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
6,0000000000% Prosus N.V. DL-Notes 13/20	USN5946FAB33	USD	-	1.200	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
Aegon European ABS Registered Shares I Acc. o.N.	IE00BZ005F46	ANT	50.000	160.000	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Zinsterminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: 5 Yr. United States of America Treasury Note synth.Anleihe		USD			25.180,19
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
USD/EUR		EUR			889,46

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR -42.262.030,89

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 %) 95,79
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,06

Sonstige Angaben

Rücklagenfonds A
Anteilwert EUR 47,862
Umlaufende Anteile STK 152.154

Rücklagenfonds I
Anteilwert EUR 959,999
Umlaufende Anteile STK 41.727

Rücklagenfonds I USD
Anteilwert USD 1.077,861
Umlaufende Anteile STK 9.622

Rücklagenfonds R
Anteilwert EUR 51,333
Umlaufende Anteile STK 494.371

Rücklagenfonds S
Anteilwert EUR 91,963
Umlaufende Anteile STK 202.728

	Rücklagenfonds A	Rücklagenfonds I	Rücklagenfonds I USD	Rücklagenfonds R	Rücklagenfonds S
Währung	EUR	EUR	USD	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung	1,33% p.a.	0,45% p.a.	0,39% p.a.	0,85% p.a.	0,79% p.a.
Ausgabeaufschlag	0%	0%	0%	0%	0%
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend	thesaurierend	ausschüttend	ausschüttend
Mindestanlagevolumen	-	EUR 100.000	-	-	-

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

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

Die KVG gewährt für die Anteilscheinklasse R sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilscheinklasse S keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

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 %
Nordea 1-Europ.Cov.Bd Opps Fd Act.Nom. ECVBOF-BI EUR Acc.oN	0,3500 %
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 %
Aegon European ABS Registered Shares I Acc. o.N.	0,2500 %

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.

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

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

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

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

Gesellschafter:

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

Verwahrstelle:

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

Markus Barth,
Vorsitzender des Vorstandes der
Aramea Asset Management AG,
Hamburg

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

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

Prof. Dr. Stephan Schüller,
Kaufmann

Wirtschaftsprüfer:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

Geschäftsführung:

Dr. Jörg W. Stotz
(Sprecher, zugleich Aufsichtsrats-
vorsitzender der HANSAINVEST LUX
S.A., Mitglied der Geschäftsführung
der SIGNAL IDUNA Asset Management
GmbH und der HANSAINVEST Real
Assets GmbH sowie Mitglied des
Aufsichtsrates der Aramea Asset
Management AG)

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

Andreas Hausladen (ab 01.04.2020)

Ludger Wibbeke
(zugleich stellvertretender Aufsichtsrats-
vorsitzender der HANSAINVEST LUX
S.A. sowie Vorsitzender des
Aufsichtsrates der WohnSelect
Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

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

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de