

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2019

HANSAdefensive

HANSAzins

HANSArenta

HANSAinternational

HANSAsecur

HANSAeuropa

HANSArtrag

HANSAsmart Select E

HANSAsmart Select G

HANSAINVEST

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

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

in der Zeit vom 1. Januar 2019 bis 30. Juni 2019.

In diesem Zeitraum erzielten die Fonds folgende Wertentwicklung:

HANSAdefensive	+ 1,60 %
HANSAzins	+ 1,16 %
HANSArent	+ 4,03 %
HANSAinternational Class A	+ 5,58 %
HANSAinternational Class I	+ 5,84 %
HANSAsecur	+ 13,79 %
HANSAeuropa Class A	+ 13,28 %
HANSAeuropa Class S	+ 13,91 %
HANSAertrag	+ 5,24 %
HANSAsmart Select E Class A	+ 10,82 %
HANSAsmart Select E Class I	+ 11,22 %
HANSAsmart Select G	+ 12,70 %

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung der Investmentvermögen im Detail per Ende Juni darstellte. Wenn Sie darüber hinaus einen aktuellen Einblick in den Fonds bekommen und unsere Einschätzung der Märkte kennenlernen möchten, besuchen Sie unseren Internetauftritt: Unter www.hansainvest.de veröffentlichen wir regelmäßig einen Kommentar des Fondsmanagements. Abseits dessen stehen wir Ihnen aber auch für weitere Fragen gern zur Verfügung.

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

Hamburg, im August 2019

Mit herzlichen Grüßen

Ihre
HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung:
Nicholas Brinckmann, Dr. Jörg W. Stotz, Ludger Wibbeke

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensaufstellungen der OGAW-Fonds per 30.06.2019

HANSAdefensive	4
HANSAzins	9
HANSarenta	14
HANSAinternational	20
HANSAsecur	29
HANSAeuropa	34
HANSAertrag	41
HANSAsmart Select E	53
HANSAsmart Select G	59

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	67
---	----

HANSAdefensive

Vermögensübersicht per 30. Juni 2019

Fondsvermögen: EUR 73.660.500,25 (74.186.024,62)

Umlaufende Anteile: 1.487.880 (1.516.968)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.12.2018
I. Vermögensgegenstände			
1. Anleihen	73.418	99,67	(99,69)
2. Bankguthaben	107	0,15	(0,07)
3. Sonstige Vermögensgegenstände	173	0,23	(0,30)
II. Verbindlichkeiten	-38	-0,05	(-0,06)
III. Fondsvermögen	73.660	100,00	

Vermögensaufstellung per 30. Juni 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
0,062000000% ACEA S.p.A. EO-FLR Med.-Term Nts 2018(23)	XS1767087940		EUR	2.500	0	0	% 97,521000	2.438.025,00	3,31
0,132000000% Amadeus IT Group S.A. EO-FLR MTN 18/22	XS1878190757		EUR	2.000	0	0	% 100,118000	2.002.360,00	2,72
0,000000000% Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-FLR MTN 18/24	BE6301509012		EUR	1.000	1.000	0	% 98,818500	988.185,00	1,34
2,375000000% Autostr. Bres.Ver.Vic.Pad. SpA EO-Notes 15/20	XS1205716720		EUR	500	500	0	% 101,534000	507.670,00	0,69
0,389000000% Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2018(23/24)	XS1811433983		EUR	3.000	0	0	% 100,524000	3.015.720,00	4,10
0,207000000% Bayer Capital Corp. B.V. EO-FLR Notes 18/22	XS1840614736		EUR	1.000	0	0	% 99,619000	996.190,00	1,35
0,592000000% DVB Bank SE FLR-MTN v.2017(20)	XS1562586955		EUR	2.000	0	0	% 100,319000	2.006.380,00	2,72
0,012000000% FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) EO-FLR Med.-Term Nts 2018(21)	XS1753030490		EUR	1.000	0	0	% 99,496500	994.965,00	1,35
0,189000000% FCE Bank PLC EO-FLR Med.-Term Nts 2017(20)	XS1590503279		EUR	1.000	1.000	0	% 99,556500	995.565,00	1,35
4,750000000% Fiat Finance and Trade Ltd. EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1048568452		EUR	1.000	0	0	% 107,875000	1.078.750,00	1,46
0,050000000% Ford Motor Credit Co. LLC EO-FLR Med. Term Nts 2017(21)	XS1729872652		EUR	2.000	0	0	% 97,951000	1.959.020,00	2,66
0,069000000% GE Capital Europ.Fund.Unltd.Co EO-FLR Med.-Term Nts 2015(20)	XS1169331367		EUR	5.000	0	0	% 100,055000	5.002.750,00	6,79
5,375000000% GE Capital Europ.Fund.Unltd.Co EO-Medium-Term Notes 2009(20)	XS0453908377		EUR	2.000	0	0	% 103,111500	2.062.230,00	2,80
0,307000000% Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR Med.-T. Nts 2017(21/22)	XS1577427526		EUR	7.000	0	0	% 100,293000	7.020.510,00	9,53
0,190000000% HSBC Holdings PLC EO-FLR MTN 2017(22/23)	XS1681855539		EUR	1.000	0	0	% 99,561000	995.610,00	1,35
0,528000000% ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T.Resolu. Nts18(23)	XS1882544205		EUR	2.500	0	0	% 101,101500	2.527.537,50	3,43
3,500000000% OTE PLC EO-MTN 14/20	XS1086785182		EUR	1.000	1.000	0	% 103,434500	1.034.345,00	1,40
3,125000000% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-MTN 13/20 Reg.S	XS0997484430		EUR	1.000	1.000	0	% 101,970500	1.019.705,00	1,38
0,262000000% RCI Banque S.A. EO-FLR MTN 18/25	FR0013322146		EUR	2.000	0	0	% 95,550000	1.911.000,00	2,59
0,020000000% SAFRAN EO-FLR Obl. 2018(20)	FR0013344447		EUR	900	0	300	% 99,986000	899.874,00	1,22
0,505000000% Santander UK Group Hldgs PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2018(23/24)	XS1799039976		EUR	1.000	0	0	% 98,274500	982.745,00	1,34
0,132000000% Scania CV AB EO-FLR Med.-Term Nts. 2018(21)	XS1879197462		EUR	2.000	0	0	% 99,956500	1.999.130,00	2,72
0,486000000% Société Générale S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 2017(24)	XS1616341829		EUR	2.000	0	0	% 99,642000	1.992.840,00	2,71
0,190000000% Sumitomo Mitsui Banking Corp. EO-FLR MTN 18/20	XS1807492688		EUR	3.000	0	0	% 100,207000	3.006.210,00	4,08
0,787000000% Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EO-FLR Nts 2018(22) Reg.S	XS1843449809		EUR	3.500	0	0	% 102,025500	3.570.892,50	4,85
4,500000000% Telecom Italia S.p.A. EO-MTN 14/21	XS1020952435		EUR	1.000	0	0	% 106,785500	1.067.855,00	1,45
0,875000000% Telefonaktiebolaget L.M.Erics. EO-MTN 17/21	XS1571293171		EUR	2.000	1.000	0	% 101,425000	2.028.500,00	2,75

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum						
0,375000000% Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2016(16/20)	XS1439749109		EUR	3.000	1.000	0	%	98,438000	2.953.140,00	4,01	
0,040000000% VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG FLR-Med.Term Notes v.18(20)	XS1856798027		EUR	3.000	0	0	%	100,038500	3.001.155,00	4,08	
1,239000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(24)	XS1910947941		EUR	1.500	0	0	%	102,104000	1.531.560,00	2,08	
0,112000000% Vonovia Finance B.V. EO-FLR Med.-Term Nts 2018(22)	DE000A19X793		EUR	1.000	1.000	0	%	99,803000	998.030,00	1,35	
Summe der börsengehandelten Wertpapiere								EUR	62.588.449,00	84,96	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere											
Verzinsliche Wertpapiere											
0,372000000% General Motors Financial Co. EO-FLR Med.-Term Notes 17(21)	XS1609252645		EUR	2.000	0	0	%	100,397500	2.007.950,00	2,73	
0,200000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(20)	IT0005285041		EUR	500	500	0	%	100,229500	501.147,50	0,68	
0,189000000% LeasePlan Corporation N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 2018(21)	XS1757442071		EUR	1.500	1.500	0	%	100,116500	1.501.747,50	2,04	
0,128000000% WPP Finance 2013 EO-FLR Med.-Term Nts 2018(22)	XS1794195724		EUR	2.000	0	0	%	99,422500	1.988.450,00	2,70	
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere								EUR	5.999.295,00	8,15	
Nicht notierte Wertpapiere											
Verzinsliche Wertpapiere											
0,310000000% ALD S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 2018(21)	XS1856041287		EUR	1.500	0	0	%	100,110000	1.501.650,00	2,04	
0,189000000% Mylan N.V. EO-FLR Notes 2017(20)	XS1619284372		EUR	2.000	2.000	0	%	99,856000	1.997.120,00	2,71	
3,125000000% PHOENIX PIB Dutch Finance 13/20	XS0935786789		EUR	1.300	1.300	0	%	102,456500	1.331.934,50	1,81	
Summe der nicht notierten Wertpapiere								EUR	4.830.704,50	6,56	
Summe Wertpapiervermögen								EUR	73.418.448,50	99,67	
Bankguthaben											
EUR - Guthaben bei:											
Verwahrstelle: National-Bank AG			EUR	107.068,55					107.068,55	0,15	
Summe der Bankguthaben								EUR	107.068,55	0,15	
Sonstige Vermögensgegenstände											
Zinsansprüche			EUR	171.822,36					171.822,36	0,23	
Kuponforderung			EUR	939,44					939,44	0,00	
Summe sonstige Vermögensgegenstände								EUR	172.761,80	0,23	
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-37.778,60				EUR	-37.778,60	-0,05	
Fondsvermögen								EUR	73.660.500,25	100,2)	
Anteilwert								EUR	49,507		
Umlaufende Anteile								STK	1.487.880		

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 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,000000000% THALES S.A. EO-MTN 18/20	FR0013330107	EUR	-	800	
0,000000000% United Technologies Corp. EO-FLR Notes 17/19	XS1715323298	EUR	-	1.500	
0,000000000% United Technologies Corp. EO-FLR Notes18/20	XS1822301039	EUR	-	900	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,625000000% Commerzbank AG MTN-IHS S.854 v.15(19)	DE000CZ40K31	EUR	-	2.000	
0,000000000% Italien, Republik EO-B.O.T. 14.6.2019	IT0005335879	EUR	-	9.000	

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 0,00

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlzanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,67
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	49,507
Umlaufende Anteile	STK	1.487.880

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

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

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

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

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

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

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

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

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

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum.

HANSAzins

Vermögensübersicht per 30. Juni 2019

Fondsvermögen: EUR 65.130.035,99 (65.574.251,15)

Umlaufende Anteile: 2.673.230 (2.711.623)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.12.2018
I. Vermögensgegenstände			
1. Anleihen	60.047	92,20	(95,63)
2. Bankguthaben	4.914	7,54	(4,13)
3. Sonstige Vermögensgegenstände	208	0,32	(0,31)
II. Verbindlichkeiten			
	-39	-0,06	(-0,07)
III. Fondsvermögen			
	65.130	100,00	

Vermögensaufstellung per 30. Juni 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
3,875000000% Air France-KLM EO-Obl. 14/21	FR0011965177		EUR	1.000	0	0	% 106,020000	1.060.200,00	1,63
0,125000000% Amadeus Capital Markets S.A.U. EO-MTN 16/20	XS1501162876		EUR	1.500	0	0	% 100,320000	1.504.800,00	2,31
0,321000000% Asahi Group Holdings Ltd. EO-Notes 2017(17/21)	XS1577953760		EUR	2.000	0	0	% 100,833500	2.016.670,00	3,10
3,125000000% BayWa AG 2019/24 MTN-Anleihe	XS2002496409		EUR	700	700	0	% 102,942500	720.597,50	1,11
4,500000000% Bilfinger SE Anleihe 19/24	DE000A2YNQW7		EUR	500	1.000	500	% 104,600000	523.000,00	0,80
0,875000000% Caixa Económica Montepio Geral EO-Med.-Term Obr. Hip. 17(22)	PTCMGTOM0029		EUR	1.000	0	0	% 102,524305	1.025.243,05	1,57
0,500000000% Capgemini SE EO-Nts 16/21	FR0013218138		EUR	2.000	0	0	% 101,032135	2.020.642,70	3,10
0,125000000% China Development Bank Corp. EO-MTN 17/20	XS1553210169		EUR	3.000	0	0	% 100,123000	3.003.690,00	4,61
0,125000000% Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Medium-Term Notes 2016(21)	XS1502438820		EUR	2.000	0	0	% 100,901200	2.018.024,00	3,10
1,125000000% Deutsche Lufthansa AG MTN v. 14/19	XS1109110251		EUR	1.500	0	0	% 100,278000	1.504.170,00	2,31
0,592000000% DVB Bank SE FLR-MTN v.2017(20)	XS1562586955		EUR	1.000	0	0	% 100,319000	1.003.190,00	1,54
0,000000000% Evonik Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2016(16/21)	DE000A185QC1		EUR	1.000	0	0	% 100,233500	1.002.335,00	1,54
0,250000000% Export-Import Bank of China EO-Notes 2017(20)	XS1575039364		EUR	4.000	0	0	% 100,262500	4.010.500,00	6,16
1,000000000% FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) EO-Med.-Term Notes 2017(21)	XS1598835822		EUR	3.000	0	0	% 102,002500	3.060.075,00	4,70
1,000000000% FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) EO-MTN 2018(22/22)	XS1881804006		EUR	1.000	0	0	% 101,604000	1.016.040,00	1,56
3,021000000% Ford Motor Credit Co. LLC EO-Medium Term Notes 2019(24)	XS1959498160		EUR	200	200	0	% 106,048830	212.097,66	0,33
0,069000000% GE Capital Europ.Fund.Unltd.Co EO-FLR Med.-Term Nts 2015(20)	XS1169331367		EUR	1.000	0	0	% 100,055000	1.000.550,00	1,54
0,307000000% Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR Med.-T. Nts 2017(21/22)	XS1577427526		EUR	1.000	0	0	% 100,293000	1.002.930,00	1,54
0,625000000% Iliad S.A. 2018/21	FR0013331188		EUR	1.500	0	0	% 99,753000	1.496.295,00	2,30
0,000000000% Italien, Republik EO-B.O.T. 13.9.2019	IT0005344855		EUR	1.500	0	0	% 100,036000	1.500.540,00	2,30
0,450000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(21)	IT0005175598		EUR	500	500	0	% 100,301410	501.507,05	0,77
0,250000000% Linde Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1518704900		EUR	1.500	0	0	% 101,457725	1.521.865,88	2,34
0,125000000% LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Med. Term Notes 2019(19/29)	FR0013405347		EUR	300	300	0	% 100,869130	302.607,39	0,46
2,500000000% MAHLE MTN 14/21	XS1068092839		EUR	1.000	0	0	% 103,241000	1.032.410,00	1,59
1,250000000% Mylan N.V. EO-Notes 2016(16/20)	XS1492457236		EUR	2.000	0	0	% 101,144440	2.022.888,80	3,11
2,750000000% National Bank of Greece S.A. EO-Med.-Term Nts 2017(20)	XS1698932925		EUR	1.000	0	0	% 103,172465	1.031.724,65	1,58
0,625000000% PSA Banque France S.A. EO-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1694212181		EUR	1.000	0	0	% 101,363125	1.013.631,25	1,56
0,500000000% Santander Consumer Finance EO-MTN 17/21	XS1690133811		EUR	2.500	0	0	% 101,404300	2.535.107,50	3,89
0,875000000% Telefonaktiebolaget L.M.Erics. EO-MTN 17/21	XS1571293171		EUR	3.000	0	0	% 101,425000	3.042.750,00	4,67

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge			
0,375000000% Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2016(16/20)	XS1439749109		EUR	3.300	0	0	% 98,438000	3.248.454,00	4,99
3,125000000% ThyssenKrupp AG MTNs 14/19	DE000A1R0410		EUR	1.000	0	0	% 100,377500	1.003.775,00	1,54
0,500000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Notes 17/21	XS1586555606		EUR	2.000	0	0	% 100,706980	2.014.139,60	3,09
0,250000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Notes 2017(20)	XS1692348847		EUR	3.000	0	0	% 100,346445	3.010.393,35	4,62
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	52.982.844,38	81,36
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
0,372000000% General Motors Financial Co. EO-FLR Med.-Term Notes 17(21)	XS1609252645		EUR	2.000	0	0	% 100,397500	2.007.950,00	3,08
1,125000000% Sixt SE Anleihe v.2016(2022/2022)	DE000A2BPDU2		EUR	2.000	0	0	% 102,020500	2.040.410,00	3,13
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	4.048.360,00	6,21
Nicht notierte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
1,375000000% METRO Wholesale & Food Spec. MTN 14/21	DE000A13R8M3		EUR	2.000	2.000	0	% 102,200000	2.044.000,00	3,14
2,500000000% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Notes 2018(18/22)	XS1824425349		EUR	1.000	1.000	0	% 97,178000	971.780,00	1,49
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR	3.015.780,00	4,63
Summe Wertpapiervermögen							EUR	60.046.984,38	92,20
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: National-Bank AG			EUR	4.913.697,66				4.913.697,66	7,54
Summe der Bankguthaben							EUR	4.913.697,66	7,54
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	208.708,28				208.708,28	0,32
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	208.708,28	0,32
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-39.354,33			EUR	-39.354,33	-0,06
Fondsvermögen							EUR	65.130.035,99	100 2)
Anteilwert							EUR	24,364	
Umlaufende Anteile							STK	2.673.230	

Fußnoten:

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

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

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
4,407000000% Casino,Guichard-Perrachon EO-MTN 12/19	FR0011301480	EUR	-	1.500	
1,500000000% Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2014(19)	XS1143355094	EUR	-	1.000	
1,000000000% Nokia Corp. EO-MTN 17/21	XS1577727164	EUR	-	3.000	
2,500000000% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Notes 2017(17/21)	XS1568875444	EUR	500	1.500	
1,500000000% Sixt Leasing SE Anleihe v.18/22	DE000A2LQKV2	EUR	-	1.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,000000000% Italien, Republik EO-B.O.T. 14.6.2019	IT0005335879	EUR	-	1.000	

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 0,00

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlzanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	92,20
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	24,364
Umlaufende Anteile	STK	2.673.230

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

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

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

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

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

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

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

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

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

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum.

HANSarenta

Vermögensübersicht per 30. Juni 2019

Fondsvermögen: EUR 146.099.506,83 (148.004.040,20)

Umlaufende Anteile: 6.087.631 (6.289.010)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.12.2018
I. Vermögensgegenstände			
1. Anleihen	141.388	96,78	(94,88)
2. Bankguthaben	3.007	2,06	(3,76)
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1.798	1,23	(1,43)
II. Verbindlichkeiten			
	-94	-0,07	(-0,07)
III. Fondsvermögen			
	146.099	100,00	

Vermögensaufstellung per 30. Juni 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
4,375000000% ACCOR S.A. EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	FR0013399177		EUR	400	400	0	% 109,298500	437.194,00	0,30
4,750000000% Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.13(23/unb.)	DE000A1YCQ29		EUR	700	0	0	% 115,083000	805.581,00	0,55
2,125000000% Amgen EO-Bonds 12/19	XS0829317832		EUR	1.000	0	0	% 100,485500	1.004.855,00	0,69
2,000000000% Argentum Netherlands B.V. EO-MTN 18/30 B	XS1879112495		EUR	400	0	0	% 111,574755	446.299,02	0,31
1,375000000% ASML Holding N.V. EO-Notes 2016(16/26)	XS1405780963		EUR	500	0	0	% 107,364110	536.820,55	0,37
2,650000000% AT & T EO-Notes 13/21	XS0993145084		EUR	2.000	0	0	% 106,048000	2.120.960,00	1,45
2,375000000% Autostr. Bres.Ver.Vic.Pad. SpA EO-Notes 15/20	XS1205716720		EUR	1.100	0	0	% 101,534000	1.116.874,00	0,76
4,000000000% B.A.T. MTN 10/20	XS0522407351		EUR	1.000	0	0	% 104,149000	1.041.490,00	0,71
1,250000000% Banco Santander Totta S.A. EO-M.T.Obr. Hipotecárias17(27)	PTBSRJOM0023		EUR	1.000	0	0	% 107,379125	1.073.791,25	0,73
4,000000000% BANKIA S.A. EO-Cédulas Hip. 2005(25)	ES0414950628		EUR	3.000	0	0	% 122,277575	3.668.327,25	2,51
0,375000000% BAWAG P.S.K. EMTN 16/22	XS1369268534		EUR	3.000	0	0	% 101,933500	3.058.005,00	2,09
3,125000000% BayWa AG Notes v. 19/24	XS2002496409		EUR	1.800	1.800	0	% 102,942500	1.852.965,00	1,27
4,250000000% BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.17(22/unb.)	XS1695284114		EUR	1.200	0	0	% 103,342500	1.240.110,00	0,85
2,875000000% Bca Monte dei Paschi di Siena EO-Mortg. Covered MTN 14/21	IT0005013971		EUR	2.000	0	0	% 104,587000	2.091.740,00	1,43
0,800000000% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2018(28) Ser. 85	BE0000345547		EUR	500	500	0	% 107,441500	537.207,50	0,37
4,500000000% Bilfinger SE Anleihe 19/24	DE000A2YNQW7		EUR	500	1.400	900	% 104,600000	523.000,00	0,36
3,875000000% BRISA-Concessao Rodoviaria, SA EO-MTN 14/21	PTBSSBOE0012		EUR	1.500	0	0	% 107,020500	1.605.307,50	1,10
4,000000000% Bund Anl. 05/37	DE0001135275		EUR	3.000	0	0	% 170,590635	5.117.719,05	3,50
3,250000000% Bund Anl. 09/20	DE0001135390		EUR	7.000	0	0	% 102,046000	7.143.220,00	4,89
3,125000000% Bureau Veritas SA EON 14/21	FR0011703776		EUR	500	0	0	% 104,679000	523.395,00	0,36
4,000000000% Caisse Refinancement l'Habitat EO-Bonds 12/22	FR0011178946		EUR	1.000	0	0	% 113,158000	1.131.580,00	0,77
4,250000000% Caixa Geral EO-Anl. 10/20	PTCG2Y0E0001		EUR	1.000	0	0	% 102,691500	1.026.915,00	0,70
4,000000000% Commerzbank AG T2 Nachr.MTN S.874 v.2017(27)	DE000CZ40LW5		EUR	2.000	0	0	% 115,394000	2.307.880,00	1,58
3,125000000% CRH Finance EO-MTN 13/23	XS0909369489		EUR	500	0	0	% 112,058500	560.292,50	0,38
4,250000000% Deutsche Telekom EO-MTN 10/20	XS0494953820		EUR	1.000	0	0	% 103,155000	1.031.550,00	0,71
2,750000000% DNB Boligkreditt EO-MT Pfandbr. 12/22	XS0759310930		EUR	1.500	0	0	% 108,593500	1.628.902,50	1,12
1,875000000% Edenred S.A. EO-Notes 17/27	FR0013247202		EUR	1.000	0	0	% 107,435385	1.074.353,85	0,74
2,750000000% Elisa Oyj EO-MTN 13/21	XS0973806861		EUR	1.000	0	0	% 104,568000	1.045.680,00	0,72
2,750000000% Eurobank Ergasias S.A. EO-Ass.Cov. MTNs 2017(20)	XS1709545641		EUR	1.500	0	0	% 103,147500	1.547.212,50	1,06
3,250000000% Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2017(25/Und.)	XS1716945586		EUR	1.000	1.000	0	% 91,101000	911.010,00	0,62
1,000000000% Euronext N.V. EO-Notes 18/25	XS1789623029		EUR	250	0	0	% 103,817165	259.542,91	0,18
4,000000000% Europäische Investitionsbank MTN 05/37	XS0219724878		EUR	2.000	0	0	% 160,680545	3.213.610,90	2,20

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
2,500000000% Expedia Inc. EO-Notes 2015(15/22)	XS1117297512		EUR	1.000	0	0	% 105,542915	1.055.429,15	0,72
4,000000000% Finnland EO-Nts. 09/25	FI4000006176		EUR	1.000	0	0	% 127,073000	1.270.730,00	0,87
3,021000000% Ford Motor Credit Co. LLC EO-Medium Term Notes 2019(24)	XS1959498160		EUR	400	400	0	% 106,048830	424.195,32	0,29
3,750000000% Frankreich 05/21	FR0010192997		EUR	3.000	0	0	% 108,119000	3.243.570,00	2,22
4,250000000% Frankreich 07/23	FR0010466938		EUR	7.000	0	0	% 121,223000	8.485.610,00	5,81
1,750000000% Frankreich EO-OAT 16/66	FR0013154028		EUR	1.000	0	0	% 123,052000	1.230.520,00	0,84
0,500000000% Frankreich EO-OAT 2015(25)	FR0012517027		EUR	1.000	0	0	% 105,319500	1.053.195,00	0,72
0,750000000% Frankreich EO-OAT 2017(28)	FR0013286192		EUR	1.000	0	0	% 107,657000	1.076.570,00	0,74
1,500000000% Fromageries Bel S.A. EO-Obl. 2017(17/24)	FR0013251329		EUR	1.000	0	0	% 100,888500	1.008.885,00	0,69
5,000000000% Imperial Tobacco Fin. EO-MTN 11/19	XS0715437140		EUR	1.000	0	0	% 102,105500	1.021.055,00	0,70
3,375000000% Intesa Sanpaolo EO-MTN Hypo-Pfdr.13/25	IT0004889421		EUR	1.000	0	0	% 118,599590	1.185.995,90	0,81
5,000000000% Irland 10/20	IE00B60Z6194		EUR	3.000	0	0	% 107,324665	3.219.739,95	2,20
1,100000000% Irland EO-Treasury Bonds 2019(29)	IE00BH3SQ895		EUR	500	500	0	% 109,001000	545.005,00	0,37
5,000000000% Italien 03/34	IT0003535157		EUR	1.000	0	0	% 131,002735	1.310.027,35	0,90
2,000000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 15/25	IT0005127086		EUR	500	500	0	% 102,569860	512.849,30	0,35
3,850000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(48)	IT0005363111		EUR	500	500	0	% 115,092000	575.460,00	0,39
3,450000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(48)	IT0005273013		EUR	1.000	1.000	0	% 109,625500	1.096.255,00	0,75
2,450000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(23)	IT0005344335		EUR	500	500	0	% 105,241925	526.209,63	0,36
0,500000000% Knorr-Bremse AG Medium Term Notes v.16(21)	XS1531060025		EUR	1.000	0	0	% 101,328500	1.013.285,00	0,69
2,875000000% Landesbank Baden-Württemberg SMI Inh.-Schuldv. 16/26	DE000LB1B2E5		EUR	1.200	0	0	% 110,477925	1.325.735,10	0,91
3,500000000% LANXESS Fin. EO-MTN 12/22	XS0769023309		EUR	2.000	0	0	% 108,432000	2.168.640,00	1,49
4,125000000% LKQ European Holdings B.V. EO-Notes 18/28	XS1799641045		EUR	1.500	0	0	% 108,805500	1.632.082,50	1,12
4,000000000% Lloyds Bank EO MTN 10/20	XS0542950810		EUR	2.000	0	0	% 105,487840	2.109.756,80	1,44
0,375000000% Macquarie Bank Ltd. EO-Mortg. Covered MTN 2016(21)	XS1371532547		EUR	1.250	0	0	% 101,226000	1.265.325,00	0,87
2,750000000% Merlin Entertainment PLC EO-Notes 2015(22) Reg.S	XS1204272709		EUR	1.000	0	0	% 105,794000	1.057.940,00	0,72
3,125000000% Mylan N.V. EO-Notes 16/28	XS1492458044		EUR	2.000	0	0	% 103,540910	2.070.818,20	1,42
1,000000000% Nokia Corp. EO-MTN 17/21	XS1577727164		EUR	3.000	0	0	% 101,892000	3.056.760,00	2,09
3,875000000% NRW.Bank MTN IS. 05/20	DE000NWB0329		EUR	4.000	0	0	% 102,594000	4.103.760,00	2,81
1,875000000% Opel Finance International BV EO-Medium-Term Notes 2014(19)	XS1121198094		EUR	500	0	0	% 100,590500	502.952,50	0,34
5,000000000% Orange S.A. EO-FLR MTN 14(26/Und.)	XS1115498260		EUR	1.500	0	0	% 118,374125	1.775.611,88	1,22
4,000000000% Otto (GmbH & Co KG) Sub.-FLR-Nts.v.18(25/Unb.)	XS1853998182		EUR	1.000	0	0	% 102,660500	1.026.605,00	0,70
4,625000000% Rumänien EO-MTN 19/49	XS1968706876		EUR	500	500	0	% 121,182500	605.912,50	0,42
3,250000000% Smurfit Kappa Acquisitions EO-Notes 2014(14/21) Reg.S	XS1074396927		EUR	2.000	0	0	% 105,720500	2.114.410,00	1,45
5,869000000% Solvay Finance EO-FLR Notes 2015(24/Und.)	XS1323897725		EUR	500	0	0	% 117,534500	587.672,50	0,40
4,650000000% Spanien 10/25	ES00000122E5		EUR	2.000	0	0	% 128,453000	2.569.060,00	1,76
1,850000000% Spanien EO-Bonos 2019(35)	ES0000012E69		EUR	500	500	0	% 114,435000	572.175,00	0,39
3,125000000% Spie S.A. EO-Bonds 2017(17/24)	FR0013245263		EUR	2.000	0	0	% 108,189500	2.163.790,00	1,48
2,750000000% Sydney Airport Fin.Co.Pty Ltd. EO-MTN14/24	XS1057783174		EUR	1.000	0	0	% 112,330410	1.123.304,10	0,77
1,750000000% Symrise AG Senior Nts v.2014(2019) Reg.S	DE000SYM7704		EUR	1.000	0	0	% 100,045000	1.000.450,00	0,68
5,875000000% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Secs 2014(24/Und.)	XS1050461034		EUR	500	0	0	% 115,900000	579.500,00	0,40

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum					
3,125000000% ThyssenKrupp AG MTNs 14/19	DE000A1R0410		EUR	1.000	0	0	%	100,377500	1.003.775,00	0,69
4,000000000% UBS LDN EO-MT.Hyp.Pf. 10/22	XS0500331557		EUR	1.500	0	0	%	112,081270	1.681.219,05	1,15
3,750000000% Vienna Insurance Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2015(26/46)	AT0000A1D5E1		EUR	1.500	0	0	%	110,703500	1.660.552,50	1,14
4,625000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)	XS1799939027		EUR	1.000	0	0	%	106,563500	1.065.635,00	0,73
3,750000000% Zypern, Republik EO-MTN 16/23	XS1457553367		EUR	1.000	0	0	%	114,650000	1.146.500,00	0,78
0,500000000% Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2019(29)	AT0000A269M8		EUR	500	500	0	%	105,286125	526.430,63	0,36
Summe der börsengehandelten Wertpapiere								EUR	122.034.351,14	83,53
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
3,250000000% AXA S.A. EO-FLR MTN 2018(29/49)	XS1799611642		EUR	500	0	0	%	110,132135	550.660,68	0,38
0,500000000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 18/28	DE0001102440		EUR	1.000	0	0	%	108,021375	1.080.213,75	0,74
0,250000000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.18/28	DE0001102457		EUR	4.000	0	0	%	105,695500	4.227.820,00	2,89
2,375000000% Cellnex Telecom S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/24)	XS1468525057		EUR	1.000	0	0	%	105,344500	1.053.445,00	0,72
3,375000000% Ferrovial Emisiones EO-Notes 13/21	XS0940284937		EUR	1.000	0	0	%	106,808410	1.068.084,10	0,73
4,000000000% Ferrovie dello Stato MTN 13/20	XS0954248729		EUR	1.500	0	0	%	104,161500	1.562.422,50	1,07
3,125000000% HSBC Holdings PLC EO-MTN 16/28	XS1428953407		EUR	1.500	0	0	%	116,545080	1.748.176,20	1,20
2,625000000% ProSiebenSat.1 Media AG Anleihe v.14/21	DE000A11QFA7		EUR	1.000	0	1.000	%	103,637000	1.036.370,00	0,71
2,750000000% ZF North America Capital Inc. EO-Notes 2015(15/23) Reg.S	DE000A14J7G6		EUR	1.000	0	0	%	105,582000	1.055.820,00	0,72
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere								EUR	13.383.012,23	9,16
Nicht notierte Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
0,625000000% Deutsche Kreditbank AG Inh.-Schv. v.2016(2021)	DE000GRN0008		EUR	1.000	0	0	%	100,945000	1.009.450,00	0,69
2,875000000% Equinix Inc. EO-Notes 17/26	XS1734328799		EUR	1.000	0	0	%	104,946500	1.049.465,00	0,72
3,875000000% Netflix Inc. EO-Notes 19/29	XS1989380172		EUR	400	400	0	%	107,925500	431.702,00	0,30
2,500000000% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Notes 2018(18/22)	XS1824425349		EUR	2.000	2.000	0	%	97,178000	1.943.560,00	1,33
3,125000000% PHOENIX PIB Dutch Finance 13/20	XS0935786789		EUR	1.500	0	0	%	102,456500	1.536.847,50	1,05
Summe der nicht notierten Wertpapiere								EUR	5.971.024,50	4,09
Summe Wertpapiervermögen								EUR	141.388.387,87	96,78
Bankguthaben										
EUR - Guthaben bei:										
Verwahrstelle: National-Bank AG			EUR	3.007.025,46					3.007.025,46	2,06
Summe der Bankguthaben								EUR	3.007.025,46	2,06
Sonstige Vermögensgegenstände										
Zinsansprüche			EUR	1.798.075,66					1.798.075,66	1,23
Summe sonstige Vermögensgegenstände								EUR	1.798.075,66	1,23
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-93.982,16				EUR	-93.982,16	-0,07
Fondsvermögen								EUR	146.099.506,83	100,2)
Anteilwert								EUR	23,999	
Umlaufende Anteile								STK	6.087.631	

Fußnoten:

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

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

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
3,750000000% Air France-KLM S.A. EO-Obl. 16/22	FR0013212958	EUR	-	1.700	
4,407000000% Casino,Guichard-Perrachon EO-MTN 12/19	FR0011301480	EUR	-	2.000	
2,625000000% EDP Finance B.V. EO-MTN 14/19	XS1057345651	EUR	-	1.000	
0,875000000% Telefonaktiebolaget L.M.Erics. EO-MTN 17/21	XS1571293171	EUR	-	1.000	
2,500000000% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Notes 2017(17/21)	XS1568875444	EUR	1.000	1.000	
4,375000000% Phoenix Group Holdings EO-Bonds 2018(28)	XS1881005117	EUR	-	1.000	
3,125000000% SoftBank Group Corp. EO-Notes 2017(17/25)	XS1684385161	EUR	-	1.000	
1,625000000% Strabag SE EO-Schuldversch. 2015(22)	AT0000A1C741	EUR	-	500	
3,875000000% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2018(26/Und.)	XS1795406658	EUR	-	1.000	
0,375000000% Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2016(16/20)	XS1439749109	EUR	-	2.000	
3,750000000% Wepa Hygieneprodukte GmbH Notes v.16(19/24)Reg.S	DE000A2AA0W5	EUR	-	500	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,000000000% Italien, Republik EO-B.O.T. 14.6.2019	IT0005335879	EUR	-	1.000	
1,875000000% PerkinElmer Inc. EO-Notes 2016(16/26)	XS1405780617	EUR	-	1.000	

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 0,00

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlzanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,78
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	23,999
Umlaufende Anteile	STK	6.087.631

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

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

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

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

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

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

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

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

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

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum.

HANSAinternational

Vermögensübersicht per 30. Juni 2019

Fondsvermögen: EUR 352.571.226,73 (352.984.591,04)

Umlaufende Anteile: Class A 11.371.575 (11.429.709)

Class I 6.809.596 (7.391.004)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.12.2018
I. Vermögensgegenstände			
1. Anleihen	338.837	96,11	(91,62)
2. Bankguthaben	9.744	2,76	(7,21)
3. Sonstige Vermögensgegenstände	4.255	1,21	(1,27)
II. Verbindlichkeiten			
	-287	-0,08	(-0,10)
III. Fondsvermögen			
	352.549	100,00	

Vermögensaufstellung per 30. Juni 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
4,125000000% América Móvil C.V. EO-Notes 11/19	XS0699618863		EUR	1.000	0	0	% 101,379000	1.013.790,00	0,29
4,250000000% Belgien EO-Obl. Lin. S. 65 12/22	BE0000325341		EUR	2.000	0	0	% 116,023165	2.320.463,30	0,66
0,250000000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2029)	DE0001102465		EUR	2.000	4.000	2.000	% 105,574500	2.111.490,00	0,60
3,500000000% Canada EO-Bonds 10/20	XS0477543721		EUR	3.000	0	0	% 102,215000	3.066.450,00	0,87
4,000000000% Europäische Investitionsbank MTN 05/37	XS0219724878		EUR	3.000	0	0	% 160,680545	4.820.416,35	1,37
3,750000000% Europäische Union EO-MTN 12/42	EU000A1GY6W8		EUR	3.000	0	0	% 164,518220	4.935.546,60	1,40
0,750000000% Frankreich EO-OAT 2017(28)	FR0013286192		EUR	5.000	0	0	% 107,657000	5.382.850,00	1,53
2,125000000% General Electric Co. EO-Notes 2017(17/37)	XS1612543394		EUR	2.000	2.000	0	% 94,499720	1.889.994,40	0,54
1,750000000% Hessen S.1304 13/23	DE000A1RQBC0		EUR	5.000	0	0	% 107,940525	5.397.026,25	1,53
5,000000000% Imperial Tobacco Fin. EO-MTN 11/19	XS0715437140		EUR	1.000	0	0	% 102,105500	1.021.055,00	0,29
4,750000000% Instituto Credito Oficial EO-MTN 13/20	XS0883537143		EUR	3.000	0	0	% 104,251500	3.127.545,00	0,89
4,625000000% Israel EO-MTN 10/20	XS0495946070		EUR	3.000	0	0	% 103,646000	3.109.380,00	0,88
4,500000000% Italien EO-BTP 13/23	IT0004898034		EUR	2.000	0	0	% 112,831500	2.256.630,00	0,64
3,850000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(48)	IT0005363111		EUR	2.000	2.000	0	% 115,092000	2.301.840,00	0,64
2,000000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(28)	IT0005323032		EUR	5.500	500	0	% 101,372835	5.575.505,93	1,58
2,000000000% Nordrhein-Westfalen 13/25 R.1247	DE000NRW2111		EUR	10.000	0	0	% 114,034015	11.403.401,50	3,23
2,750000000% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-MTN 15/27	XS1172951508		EUR	1.000	1.000	0	% 87,661000	876.610,00	0,25
4,625000000% Rumänien EO-MTN 19/49	XS1968706876		EUR	1.000	1.000	0	% 121,182500	1.211.825,00	0,34
2,700000000% Spanien EO-Bonos 18/48	ES0000012B47		EUR	2.000	0	0	% 131,967500	2.639.350,00	0,75
1,950000000% Spanien EO-Obligaciones 2015(30)	ES00000127A2		EUR	2.000	0	0	% 115,445800	2.308.916,00	0,65
1,450000000% Spanien EO-Obligaciones 2017(27)	ES0000012A89		EUR	2.000	0	0	% 109,965500	2.199.310,00	0,62
4,625000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)	XS1799939027		EUR	2.500	2.500	0	% 106,563500	2.664.087,50	0,76
30,000000000% European Bank Rec. Dev. AP/DL-Medium-Term Nts 2018(19)	XS1861511431		ARS	50.000	50.000	0	% 87,423178	896.917,22	0,25
2,900000000% Asian Development Bank CN-MTN 19/24	XS1958237403		CNY	5.500	5.500	0	% 100,776500	708.913,04	0,20
3,100000000% International Finance Corp. YC-Medium-Term Notes 2014(19)	XS1111687684		CNY	9.000	9.000	0	% 100,240000	1.153.863,86	0,33
2,000000000% Nykredit Realkredit A/S DK-Anl. Serie 01E per 2050	DK0009515876		DKK	24.979	25.000	21	% 103,200000	3.453.762,16	0,97
6,000000000% Electricité de France (E.D.F.) LS-FLR Med.-T. Nts 13(26/Und.)	FR0011401728		GBP	2.000	2.000	3.000	% 107,437500	2.395.484,95	0,68
2,000000000% Großbritannien LS-Treasury Stock 15/25	GB00BTHH2R79		GBP	1.000	0	0	% 108,316500	1.207.541,81	0,34
1,500000000% Großbritannien LS-Treasury Stock 16/26	GB00BYZW3G56		GBP	1.500	0	0	% 105,695000	1.767.474,92	0,50
1,500000000% Großbritannien LS-Treasury Stock 2016(47)	GB00BDCHBW80		GBP	8.000	3.000	0	% 101,027415	9.010.248,83	2,56
1,625000000% Großbritannien LS-Treasury Stock 2018(28)	GB00BFX0ZL78		GBP	2.000	500	0	% 107,175205	2.389.636,68	0,68
6,000000000% Italien, Republik LS-MTN 98/28	XS0089572316		GBP	2.000	2.000	0	% 117,861065	2.627.894,43	0,74
5,250000000% Spanien LS-MTN 99/29	XS0096272355		GBP	1.000	0	0	% 124,405255	1.386.903,62	0,39
9,250000000% European Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2015(20)	XS1327550783		IDR	40.000.000	40.000.000	0	% 103,141000	2.566.372,42	0,73

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum						
6,450000000% International Finance Corp. IR/ DL-Medium-Term Nts 2015(20)	US45950VGQ32		INR	147.700	0	0	%	99,455000	1.871.715,44	0,53	
0,553000000% Credit Suisse Group AG YN-Med.-T. Bds 2017(22/23)	CH0385997025		JPY	200.000	0	0	%	100,664000	1.643.225,60	0,46	
8,000000000% International Bank Rec. Dev. MN-MTN 18/21	XS1839767297		MXN	25.000	0	0	%	100,875000	1.157.001,19	0,33	
7,000000000% International Finance Corp. MN-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1649504096		MXN	50.000	0	30.000	%	95,093000	2.181.367,32	0,62	
6,080000000% Investor MTN 09/19	XS0449448470		NOK	20.000	0	0	%	100,708500	2.081.592,79	0,59	
1,125000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau NK-MTN 18/22	XS1758488941		NOK	20.000	20.000	0	%	98,950000	2.045.245,50	0,58	
2,500000000% Polen, Republik ZY-Bonds 2015(26) Ser.0726	PL0000108866		PLN	7.500	7.500	0	%	101,842000	1.796.281,92	0,51	
8,500000000% European Investment Bank TN-MTN 13/19	XS0995130712		TRY	6.000	0	0	%	98,842000	902.694,15	0,26	
10,750000000% International Finance Corp. TN-Medium-Term Notes 2017(20)	XS1590563505		TRY	15.500	0	0	%	93,810000	2.213.240,89	0,63	
2,050000000% Alberta, Provinz DL-Med.-T. Nts 2016(26) Reg.S	XS1476553711		USD	5.000	0	0	%	98,623000	4.337.174,02	1,23	
5,750000000% Bahamas, Commonwealth DL-N 14/24	USP06518AF40		USD	2.000	0	0	%	105,723000	1.859.765,16	0,53	
9,250000000% Dt.Telekom Intl.Fin. 02/32	US25156PAD50		USD	3.000	0	0	%	152,737000	4.030.177,23	1,14	
2,875000000% Israel DL-Bonds 2016(26)	US46513CXR23		USD	3.000	0	0	%	103,344200	2.726.879,81	0,77	
2,500000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2014 (2024)	US500769GK42		USD	1.500	0	0	%	103,090000	1.360.086,20	0,39	
6,625000000% Kroatien DL-Notes 10/20	XS0525827845		USD	1.000	0	0	%	104,104000	915.642,73	0,26	
2,125000000% Landesbank Baden-Württemberg DL MTN Öff.Pfandbr. 17(20)	DE000LB1DR47		USD	13.000	0	0	%	99,865000	11.418.663,97	3,24	
5,500000000% Namibia 11/21	XS0686701953		USD	1.000	0	0	%	103,818500	913.131,62	0,26	
5,250000000% Namibia, Republic of... DL-Notes 2015(25) Reg.S	XS1311099540		USD	1.500	0	0	%	100,499000	1.325.902,63	0,38	
2,125000000% National Australia Bank Ltd. DL-Mortg.Cov.MTN 2014(19)Reg.S	US63253XAH26		USD	2.500	0	0	%	99,927500	2.197.271,21	0,62	
5,500000000% Petróleos Mexicanos (PEMEX) DL MTN 10/21	US71654QAX07		USD	2.000	2.000	0	%	101,300000	1.781.960,51	0,51	
6,375000000% Polen 09/19	US731011AR30		USD	1.000	0	0	%	100,161500	880.966,62	0,25	
4,000000000% Polen 14/24	US857524AC63		USD	1.000	0	0	%	107,796500	948.119,97	0,27	
4,500000000% Sasol Financing Intern. PLC DL-Notes 2012(12/22)	US803865AA25		USD	3.500	500	0	%	102,861500	3.166.500,29	0,90	
4,500000000% Singtel Grp Treasury DL-MTN 11/21	XS0600103401		USD	3.000	0	0	%	104,521500	2.757.944,50	0,78	
4,375000000% Slowakei DL-Notes 12/22	XS0782720402		USD	1.000	0	0	%	105,732000	929.961,74	0,26	
3,400000000% Solvay Finance (America) DL-Nts Reg.S 15/20	USU8344PAA76		USD	1.500	0	0	%	101,004500	1.332.571,79	0,38	
5,500000000% South Africa DL-Bonds 10/20	US836205AN45		USD	1.000	0	0	%	101,727500	894.740,31	0,25	
2,875000000% Tencent Holdings Ltd. DL-MTN 15/20 Reg.S	US88032XAC83		USD	2.000	0	0	%	100,229500	1.763.129,43	0,50	
8,000000000% European Investment Bank RC-MTN 17/27	XS1605368536		ZAR	48.000	33.000	0	%	101,874000	3.040.948,74	0,86	
8,250000000% Landwirtschaftliche Rentenbank RC-MTN Ser.1100 v.14/22	XS1069178173		ZAR	40.000	0	0	%	103,258000	2.568.551,06	0,73	
5,200000000% Goldman Sachs Group Inc., The ND-Bonds 2014(19)	XS1153303810		NZD	2.000	0	0	%	101,285500	1.193.595,14	0,34	
Summe der börsengehandelten Wertpapiere								EUR	169.434.546,25	48,04	

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	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									
0,500000000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 18/28	DE0001102440		EUR	10.000	0	5.000	% 108,021375	10.802.137,50	3,06
0,250000000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.18/28	DE0001102457		EUR	20.000	0	2.000	% 105,695500	21.139.100,00	6,00
1,250000000% Bayerische Landesbank LS-OPF-MTN v.17(21)	XS1551726737		GBP	3.000	0	0	% 100,213210	3.351.612,37	0,95
3,500000000% Goldman Sachs Group Inc., The DL-Notes 2015(24/25)	US38148LAC00		USD	4.000	0	0	% 103,409500	3.638.137,12	1,03
4,000000000% Microsoft 11/21	US594918AL81		USD	1.000	0	0	% 103,213500	907.810,37	0,26
3,000000000% United States of America DL-Bonds 2018(48)	US912810SD19		USD	41.000	10.000	0	% 109,070312	39.332.273,12	11,16
2,125000000% United States of America DL-Notes 14/21	US912828G672		USD	20.000	1.000	0	% 100,910156	17.751.027,93	5,03
1,875000000% United States of America DL-Notes 2017(19)	US912828N82		USD	3.000	3.000	0	% 99,886719	2.635.649,39	0,75
2,625000000% United States of America DL-Notes 2018(20)	US912828Y461		USD	15.000	0	0	% 100,720703	13.288.276,05	3,77
2,750000000% United States of America DL-Notes 2018(23)	US912828X55		USD	15.000	0	0	% 103,933500	13.712.146,53	3,89
2,875000000% United States of America DL-Notes 2018(25)	US912828Y792		USD	15.000	0	0	% 105,808594	13.959.531,29	3,96
2,875000000% United States of America DL-Notes 2018(28)	US912828V99		USD	20.000	0	0	% 107,156250	18.849.773,52	5,35
4,625000000% UniCredit S.p.A. DL-MTN 17/27	XS1596778008		USD	2.500	0	0	% 100,313000	2.205.747,83	0,63
7,250000000% European Investment Bank RB/ EO-Medium-Term Nts 2018(22)	XS1816652389		BRL	10.000	10.000	0	% 104,155000	2.370.553,29	0,67
37,500000000% European Bank Rec. Dev. AP/ DL-Medium-Term Nts 2018(19)	XS1922110348		ARS	50.000	50.000	0	% 87,910000	901.911,77	0,26
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	164.845.688,08	46,77
Nicht notierte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
7,500000000% European Investment Bank MN-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1551068080		MXN	100.000	0	0	% 99,325000	4.556.892,92	1,29
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR	4.556.892,92	1,29
Summe Wertpapiervermögen							EUR	338.837.127,25	96,10

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	2.329.059,00				2.329.059,00	0,66
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:									
			GBP	1.100.000,00				1.226.309,92	0,35
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	999.621,43				899.546,84	0,25
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			AUD	1.651,91				1.017,59	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CNY	50,04				6,40	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			RUB	102.674.225,96				1.431.777,91	0,40
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			TRY	4.755,07				723,78	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			NZD	52.016,18				30.649,14	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	631.888,04				555.774,70	0,16
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CAD	373,22				250,29	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			PLN	66,31				15,59	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	400.553.000,00				3.269.286,65	0,93
Summe der Bankguthaben							EUR	9.744.417,81	2,76
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	4.256.415,13				4.256.415,13	1,21
Quellensteuerforderung auf Zinsen			PLN	93.750,00				22.047,41	0,01
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	4.278.462,54	1,22
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-288.780,87			EUR	-288.780,87	-0,08
Fondsvermögen							EUR	352.571.226,73	100 2)
HANSAinternational Class A									
Anteilwert							EUR	19,126	
Umlaufende Anteile							STK	11.371.575	
HANSAinternational Class I									
Anteilwert							EUR	19,836	
Umlaufende Anteile							STK	6.809.596	

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 21,95%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 24.659.066,21 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 28.06.2019	
Argentinischer Peso	ARS	48,735366	= 1 Euro (EUR)
Australischer Dollar	AUD	1,623350	= 1 Euro (EUR)
Real	BRL	4,393700	= 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,491150	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,111250	= 1 Euro (EUR)
Renminbi Yuan	CNY	7,818600	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,463900	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,897000	= 1 Euro (EUR)
Rupiah	IDR	16.075,765000	= 1 Euro (EUR)
Indische Rupie52	INR	78,481500	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	122,520000	= 1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	MXN	21,796650	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,676100	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	NZD	1,697150	= 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	PLN	4,252200	= 1 Euro (EUR)
Rubel	RUB	71,711000	= 1 Euro (EUR)
Neue Türkische Lira	TRY	6,569800	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,136950	= 1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	ZAR	16,080350	= 1 Euro (EUR)

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
1,450000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(22)	IT0005135840	EUR	-	6.000	
5,000000000% Eutelsat EO-Notes 11/19	FR0011164664	EUR	-	1.000	
5,375000000% Gas Natural CM EO-MTN 11/19	XS0627188468	EUR	-	2.000	
4,250000000% Frankreich 03/19	FR0000189151	EUR	-	3.000	
4,875000000% Repsol Int. Fin. EO MTN 12/19	XS0733696495	EUR	-	1.000	
2,250000000% Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. LS-Medium-Term Notes 2017(29)	XS1595796035	GBP	-	2.000	
6,500000000% Glencore Finance (Europe) Ltd. LS-MTN 07/19	XS0288783979	GBP	-	3.500	
7,375000000% European Bank Rec. Dev. RP/DL-MTN 14/19	XS1090177442	IDR	-	45.000.000	
7,000000000% Inter-American Dev. Bank RP/DL-Med.-Term Notes 2015(19)	XS1172975515	IDR	-	37.400.000	
5,850000000% International Finance Corp. IR/DL-Medium-Term Nts 2017(22)	US45950VLJ34	INR	-	150.000	
6,500000000% E.D.F. DL-Notes 09/19	USF2893TAB29	USD	-	1.000	
7,125000000% Korea 09/19	US50064FAJ30	USD	-	2.000	
2,250000000% Nestlé Holdings DL-MTN 13/19	XS0969611978	USD	-	3.000	
6,875000000% Südafrika 09/19	US836205AM61	USD	-	1.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
1,875000000% American Express Credit Corp. DL-Med.-Term Notes 2017(19/19)	US0258M0EK14	USD	-	1.500	
2,100000000% Total Capital Intl S.A. DL-Notes 14/19	US89153VAM19	USD	-	1.000	
3,750000000% UniCredit S.p.A. DL-Med.-Term Nts 2017(22)Reg.S	XS1596778263	USD	-	3.500	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
6,000000000% Teva Pharmac.Fin.NL III B.V. DL-Notes 18/24	US88167AAL52	USD	1.500	5.000	

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 0,00

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlzanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 96,10
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

Sonstige Angaben

HANSAINternational Class A

Anteilwert EUR 19,126
Umlaufende Anteile STK 11.371.575

HANSAINternational Class I

Anteilwert EUR 19,836
Umlaufende Anteile STK 6.809.596

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

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

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

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

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

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

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

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

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

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

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum.

HANSAsecur

Vermögensübersicht per 30. Juni 2019

Fondsvermögen: EUR 93.366.538,13 (83.771.939,94)

Umlaufende Anteile: 2.397.578 (2.438.255)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.12.2018
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	89.945	96,33	(91,80)
2. Derivate	-46	-0,05	(0,00)
3. Bankguthaben	3.479	3,73	(8,35)
4. Sonstige Vermögensgegenstände	110	0,12	(0,00)
II. Verbindlichkeiten			
	-122	-0,13	(-0,15)
III. Fondsvermögen			
	93.366	100,00	

Vermögensaufstellung per 30. Juni 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
adidas	DE000A1EWWW0		STK	15.000	0	15.000	EUR 265,700000	3.985.500,00	4,27
Airbus Group	NL0000235190		STK	20.000	20.000	20.000	EUR 123,880000	2.477.600,00	2,65
AIXTRON	DE000A0WMPJ6		STK	100.000	100.000	0	EUR 8,300000	830.000,00	0,89
Allianz	DE0008404005		STK	40.000	25.000	5.000	EUR 210,650000	8.426.000,00	9,03
Aurubis	DE0006766504		STK	50.000	50.000	0	EUR 42,100000	2.105.000,00	2,25
BASF	DE000BASF111		STK	70.000	140.000	70.000	EUR 63,080000	4.415.600,00	4,73
CANCOM	DE0005419105		STK	40.000	40.000	0	EUR 46,320000	1.852.800,00	1,98
Deutsche Post	DE0005552004		STK	200.000	50.000	50.000	EUR 28,360000	5.672.000,00	6,07
Evotec	DE0005664809		STK	100.000	100.000	150.000	EUR 24,150000	2.415.000,00	2,59
Infineon Technologies	DE0006231004		STK	320.000	320.000	300.000	EUR 15,248000	4.879.360,00	5,23
JENOPTIK	DE000A2NB601		STK	65.000	65.000	70.000	EUR 28,000000	1.820.000,00	1,95
K+S	DE000KSAG888		STK	140.000	0	0	EUR 16,265000	2.277.100,00	2,44
Merck	DE0006599905		STK	45.000	45.000	0	EUR 92,720000	4.172.400,00	4,47
MorphoSys	DE0006632003		STK	23.000	33.000	10.000	EUR 82,900000	1.906.700,00	2,04
MTU Aero Engines	DE000A0D9PT0		STK	11.000	4.000	3.000	EUR 204,800000	2.252.800,00	2,41
ProSiebenSat.1 Media	DE000PSM7770		STK	150.000	150.000	0	EUR 13,695000	2.054.250,00	2,20
Puma	DE0006969603		STK	45.000	41.500	5.500	EUR 57,200000	2.574.000,00	2,76
Rheinmetall	DE0007030009		STK	20.000	10.000	30.000	EUR 107,650000	2.153.000,00	2,31
SAP	DE0007164600		STK	75.000	35.000	55.000	EUR 118,000000	8.850.000,00	9,48
Siemens	DE0007236101		STK	45.000	50.000	45.000	EUR 103,540000	4.659.300,00	4,99
Sixt	DE0007231326		STK	20.000	20.000	23.000	EUR 94,200000	1.884.000,00	2,02
ThyssenKrupp	DE0007500001		STK	200.000	200.000	0	EUR 12,675000	2.535.000,00	2,72
TUI	DE000TUAG000		STK	275.000	275.000	0	EUR 8,420000	2.315.500,00	2,48
Logitech International	CH0025751329		STK	30.000	60.000	30.000	CHF 38,060000	1.027.491,56	1,10
Roche (Genussscheine)	CH0012032048		STK	12.000	12.000	0	CHF 273,550000	2.953.970,75	3,16
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	80.494.372,31	86,22
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Aktien									
Fraport	DE0005773303		STK	25.000	25.000	0	EUR 74,540000	1.863.500,00	2,00
Hochtief	DE0006070006		STK	10.000	22.000	12.000	EUR 104,900000	1.049.000,00	1,12
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881		STK	40.000	40.000	0	EUR 54,100000	2.164.000,00	2,32
Linde PLC	IE00BZ12WP82		STK	25.000	25.000	0	EUR 174,950000	4.373.750,00	4,68
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	9.450.250,00	10,12
Summe Wertpapiervermögen							EUR	89.944.622,31	96,34

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	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)									
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
CHF/EUR 4,00 Mio.		OTC						-45.646,08	-0,05
Summe der Devisen-Derivate							EUR	-45.646,08	-0,05
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: National-Bank AG			EUR	3.446.759,27				3.446.759,27	3,69
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: National-Bank AG			CHF	36.284,46				32.651,93	0,03
Summe der Bankguthaben							EUR	3.479.411,20	3,72
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche			EUR	110.126,00				110.126,00	0,12
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	110.126,00	0,12
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-121.975,30			EUR	-121.975,30	-0,13
Fondsvermögen							EUR	93.366.538,13	100,2)
Anteilwert							EUR	38,942	
Umlaufende Anteile							STK	2.397.578	

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 1,36%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 3.394.604,42 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 28.06.2019	
Schweizer Franken	CHF	1,111250	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
c) OTC	Over-the-Counter		

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Swatch Group	CH0012255151	STK	7.000	7.000	
Andritz	AT0000730007	STK	40.000	40.000	
Aroundtown	LU1673108939	STK	50.000	500.000	
Bayerische Motoren Werke	DE0005190003	STK	-	50.000	
Bayer	DE000BAY0017	STK	20.000	120.000	
BEFESA S.A. Actions Nominatives EUR 1	LU1704650164	STK	50.000	50.000	
Beiersdorf	DE0005200000	STK	35.000	35.000	
Brenntag	DE000A1DAHH0	STK	20.000	20.000	
Deutsche Telekom	DE0005557508	STK	540.000	540.000	
FACC AG	AT00000FACC2	STK	-	120.000	
HeidelbergCement	DE0006047004	STK	55.000	55.000	
Henkel	DE0006048432	STK	50.000	50.000	
Jungheinrich	DE0006219934	STK	-	90.000	
Deutsche Lufthansa	DE0008232125	STK	150.000	250.000	
Nordex	DE000A0D6554	STK	-	100.000	
NORMA Group	DE000A1H8BV3	STK	35.000	35.000	
RWE	DE0007037129	STK	180.000	395.000	
Siemens Healthineers AG	DE000SHL1006	STK	50.000	50.000	
Volkswagen Vorzugsaktien	DE0007664039	STK	42.000	42.000	
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	140.000	165.000	
Wirecard AG	DE0007472060	STK	10.000	38.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Scout24 AG Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80	STK	-	40.000	
Software AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2GS401	STK	-	15.000	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
CHF/EUR		EUR			4.143,33

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 0,00

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG
National-Bank AG
ODDO BHF-Bank AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,34
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,05

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	38,942
Umlaufende Anteile	STK	2.397.578

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

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

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

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

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

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

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

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

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

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum.

HANSAeuropa

Vermögensübersicht per 30. Juni 2019

Fondsvermögen: EUR 84.822.129,38 (77.247.416,64)

Umlaufende Anteile: Class A 1.817.812 (1.820.396)

Class S 117.819 (104.596)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.12.2018
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	81.214	95,75	(95,42)
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	1.573	1,85	(1,19)
3. Derivate	-69	-0,08	(0,08)
4. Bankguthaben	2.196	2,59	(3,34)
5. Sonstige Vermögensgegenstände	14	0,02	(0,11)
II. Verbindlichkeiten			
	-106	-0,13	(-0,14)
III. Fondsvermögen	84.822	100,00	

Vermögensaufstellung per 30. Juni 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Wgh. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Air Liquide	FR0000120073		STK	17.500	0	0	EUR 121,750000	2.130.625,00	2,51
Allianz	DE0008404005		STK	10.500	0	0	EUR 210,650000	2.211.825,00	2,61
Amadeus IT Holding	ES0109067019		STK	23.000	23.000	0	EUR 68,700000	1.580.100,00	1,86
Atos	FR0000051732		STK	26.000	0	0	EUR 71,440000	1.857.440,00	2,19
AXA	FR0000120628		STK	80.000	0	0	EUR 23,000000	1.840.000,00	2,17
Banco de Sabadell	ES0113860A34		STK	1.500.000	1.500.000	0	EUR 0,900000	1.350.000,00	1,59
BASF	DE000BASF111		STK	29.000	5.000	0	EUR 63,080000	1.829.320,00	2,16
Bayer	DE000BAY0017		STK	25.000	25.000	0	EUR 60,860000	1.521.500,00	1,79
BNP Paribas	FR0000131104		STK	34.000	0	0	EUR 41,445000	1.409.130,00	1,66
Compagnie de Saint-Gobain	FR0000125007		STK	57.000	0	0	EUR 33,960000	1.935.720,00	2,28
Deutsche Lufthansa	DE0008232125		STK	86.000	86.000	0	EUR 14,790000	1.271.940,00	1,50
Deutsche Post	DE0005552004		STK	60.000	0	0	EUR 28,360000	1.701.600,00	2,01
Enagas	ES0130960018		STK	75.000	0	0	EUR 24,040000	1.803.000,00	2,13
Endesa	ES0130670112		STK	70.000	70.000	0	EUR 23,430000	1.640.100,00	1,93
Engie S.A.	FR0010208488		STK	160.000	0	0	EUR 13,150000	2.104.000,00	2,48
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	15.500	0	0	EUR 113,600000	1.760.800,00	2,08
Eurofins Scientific	FR0000038259		STK	4.500	4.500	0	EUR 381,200000	1.715.400,00	2,02
Fiat Chrysler Automobiles	NL0010877643		STK	110.000	110.000	0	EUR 12,216000	1.343.760,00	1,58
Infineon Technologies	DE0006231004		STK	90.000	90.000	0	EUR 15,248000	1.372.320,00	1,62
Intesa Sanpaolo	IT0000072618		STK	700.000	700.000	0	EUR 1,878600	1.315.020,00	1,55
Kering	FR0000121485		STK	3.000	3.000	0	EUR 515,600000	1.546.800,00	1,82
Kerry Group	IE0004906560		STK	16.000	16.000	0	EUR 104,200000	1.667.200,00	1,97
Kingspan Group	IE0004927939		STK	22.000	22.000	0	EUR 47,360000	1.041.920,00	1,23
Kon. Philips	NL0000009538		STK	59.000	0	0	EUR 38,000000	2.242.000,00	2,64
MTU Aero Engines	DE000A0D9PT0		STK	9.000	9.000	0	EUR 204,800000	1.843.200,00	2,17
OMV	AT0000743059		STK	39.000	0	0	EUR 42,500000	1.657.500,00	1,95
Orpea	FR0000184798		STK	10.500	10.500	0	EUR 104,000000	1.092.000,00	1,30
Recordati - Ind.Chim.Farm.	IT0003828271		STK	44.000	44.000	0	EUR 36,100000	1.588.400,00	1,87
Royal Dutch Shell	GB00B03MLX29		STK	64.500	0	13.941	EUR 28,790000	1.856.955,00	2,19
Sanofi-Aventis	FR0000120578		STK	24.000	0	0	EUR 75,680000	1.816.320,00	2,14
Schneider Electric	FR0000121972		STK	30.000	0	0	EUR 78,980000	2.369.400,00	2,79
Siemens	DE0007236101		STK	17.800	0	0	EUR 103,540000	1.843.012,00	2,17
Smurfit Kappa Group	IE00B1RR8406		STK	55.000	55.000	0	EUR 26,680000	1.467.400,00	1,73
STMicroelectronics	NL0000226223		STK	80.000	0	0	EUR 15,395000	1.231.600,00	1,45
Total S.A.	FR0000120271		STK	38.500	0	0	EUR 49,125000	1.891.312,50	2,23
Wartsila	FI0009003727		STK	137.000	137.000	0	EUR 12,900000	1.767.300,00	2,08
ABB	CH0012221716		STK	100.000	0	0	CHF 19,480000	1.752.980,88	2,07

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge			
Givaudan	CH0010645932		STK	900	0	0	CHF 2.722,000000	2.204.544,43	2,60
Logitech International	CH0025751329		STK	58.000	58.000	0	CHF 38,060000	1.986.483,69	2,34
Novartis	CH0012005267		STK	25.000	0	0	CHF 89,210000	2.006.974,13	2,38
Coloplast	DK0060448595		STK	20.000	0	0	DKK 739,800000	1.982.341,67	2,34
Novozymes	DK0060336014		STK	42.000	0	0	DKK 305,600000	1.719.637,19	2,03
Anglo American	GB00B1XZS820		STK	80.000	80.000	0	GBP 22,100000	1.971.014,49	2,32
BP PLC	GB0007980591		STK	290.000	0	40.000	GBP 5,507000	1.780.412,49	2,10
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108		STK	93.000	0	0	NOK 200,000000	1.922.262,07	2,27
Skanska	SE0000113250		STK	95.000	95.000	0	SEK 164,100000	1.479.430,60	1,74
Sonstige Beteiligungswertpapiere									
Chocoladef. Lindt & Sprüngli Inhaber-Part.sch. SF 10	CH0010570767		STK	250	80	0	CHF 6.990,000000	1.572.553,43	1,85
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	80.994.554,57	95,49
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Aktien									
Novo-Nordisk	DK0060534915		STK	40.000	0	12.000	DKK 334,400000	1.792.092,61	2,11
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	1.792.092,61	2,11
Summe Wertpapiervermögen							EUR	82.786.647,18	97,60
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
CHF/EUR 9,50 Mio.		OTC						-128.944,97	-0,15
GBP/EUR 2,80 Mio.		OTC						72.243,62	0,09
NOK/EUR 9,50 Mio.		OTC						-12.190,15	-0,01
Summe der Devisen-Derivate							EUR	-68.891,50	-0,08

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: National-Bank AG			EUR	1.908.061,84				1.908.061,84	2,25
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:									
			SEK	831.730,00				78.930,49	0,09
			GBP	23.891,95				26.635,40	0,03
			DKK	78.582,27				10.528,31	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: National-Bank AG			NOK	394.634,16				40.784,42	0,05
Verwahrstelle: National-Bank AG			CHF	128.978,53				116.066,17	0,14
Verwahrstelle: National-Bank AG			USD	17.391,04				15.296,22	0,02
Summe der Bankguthaben							EUR	2.196.302,85	2,59
Sonstige Vermögensgegenstände									
Quellensteueransprüche			EUR	14.386,08				14.386,08	0,02
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	14.386,08	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-106.315,23			EUR	-106.315,23	-0,13
Fondsvermögen							EUR	84.822.129,38	100 2)
HANSAeuropa Class A									
Anteilwert							EUR	46,03	
Umlaufende Anteile							STK	1.817.812	
HANSAeuropa Class S									
Anteilwert							EUR	9,743	
Umlaufende Anteile							STK	117.819	

Fußnoten:

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

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

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 28.06.2019	
Schweizer Franken	CHF	1,111250	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,463900	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,897000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,676100	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,537500	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,136950	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
c) OTC	Over-the-Counter		

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Alcon AG Namens-Aktien SF -,04	CH0432492467	STK	5.000	5.000	
Zurich Insurance Group	CH0011075394	STK	-	7.200	
Airbus Group	NL0000235190	STK	-	13.500	
Andritz	AT0000730007	STK	18.000	18.000	
Bouygues	FR0000120503	STK	-	57.000	
Deutsche Wohnen	DE000A0HN5C6	STK	-	50.000	
Faurecia	FR0000121147	STK	-	37.000	
Henkel	DE0006048432	STK	-	19.200	
Iberdrola	ES0144580Y14	STK	5.844	268.844	
ING Groep	NL0011821202	STK	-	170.000	
Nokia	FI0009000681	STK	-	400.000	
Orange	FR0000133308	STK	-	125.000	
Renault	FR0000131906	STK	-	32.000	
Rheinmetall	DE0007030009	STK	-	21.000	
Veolia Environnement	FR0000124141	STK	-	105.000	
Wirecard AG	DE0007472060	STK	-	11.000	
Worldline S.A. Actions Port. EO -,68	FR0011981968	STK	10.400	10.400	
Diageo	GB0002374006	STK	-	60.000	
Rio Tinto	GB0007188757	STK	-	45.000	
Telenor	NO0010063308	STK	-	105.000	
Boliden AB Namn-Aktier o.N. (Post Split)	SE0011088665	STK	85.000	85.000	
Iberdrola S.A. Acciones Port. E.1/19 EO -,75	ES0144583194	STK	5.844	5.844	
Andere Wertpapiere					
Iberdrola Anrechte	ES06445809H0	STK	263.000	263.000	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Devisentermin					
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
CHF		EUR			1.938,07
GBP		EUR			1.505,02
NOK		EUR			1.637,77

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 0,00

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

ODDO BHF-Bank AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 97,60
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

Sonstige Angaben

HANSAeuropa Class A

Anteilwert EUR 46,03
Umlaufende Anteile STK 1.817.812

HANSAeuropa Class S

Anteilwert EUR 9,743
Umlaufende Anteile STK 117.819

	HANSAeuropa Class A	HANSAeuropa Class S
Währung	Euro	Euro
Verwaltungsvergütung	1,50% p.a.	0,404% p.a.
Ausgabeaufschlag	5%	5%
Ertragsverwendung	ausschüttend	thesaurierend
Mindestanlagevolumen	keine	EUR 1.000

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

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

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

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

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

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

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

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

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

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum.

HANSAertrag

Vermögensübersicht per 30. Juni 2019

Fondsvermögen: EUR 11.552.825,61 (11.267.972,23)

Umlaufende Anteile: 386.196 (391.732)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.12.2018
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	3.474	30,08	(28,40)
2. Anleihen	6.709	58,07	(55,22)
3. Andere Wertpapiere	2	0,02	(0,02)
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	76	0,65	(0,00)
5. Sonstige Wertpapiere	995	8,61	(8,28)
6. Derivate	-17	-0,15	(0,33)
7. Bankguthaben	292	2,53	(7,39)
8. Sonstige Vermögensgegenstände	37	0,32	(0,58)
II. Verbindlichkeiten			
	-15	-0,13	(-0,22)
III. Fondsvermögen			
	11.553	100,00	

Vermögensaufstellung per 30. Juni 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Air Liquide	FR0000120073		STK	650	650	0	EUR 121,750000	79.137,50	0,69
Allianz	DE0008404005		STK	350	350	0	EUR 210,650000	73.727,50	0,64
ASML Holding	NL0010273215		STK	400	400	0	EUR 179,700000	71.880,00	0,62
BASF	DE000BASF111		STK	1.200	1.200	750	EUR 63,080000	75.696,00	0,66
Cie Génle Étis Michelin	FR0000121261		STK	650	650	700	EUR 110,750000	71.987,50	0,62
Dassault Systèmes S.A.	FR0000130650		STK	550	550	0	EUR 139,000000	76.450,00	0,66
Deutsche Post	DE0005552004		STK	2.500	2.500	2.300	EUR 28,360000	70.900,00	0,61
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	700	700	500	EUR 113,600000	79.520,00	0,69
Fresenius	DE0005785604		STK	1.650	1.650	0	EUR 47,880000	79.002,00	0,68
Kering	FR0000121485		STK	140	140	0	EUR 515,600000	72.184,00	0,62
Kingspan Group	IE0004927939		STK	1.600	1.600	0	EUR 47,360000	75.776,00	0,66
Kon. Philips	NL0000009538		STK	2.100	2.100	0	EUR 38,000000	79.800,00	0,69
Münchener Rückversicherung	DE0008430026		STK	350	350	350	EUR 220,800000	77.280,00	0,67
Orpea	FR0000184798		STK	730	730	0	EUR 104,000000	75.920,00	0,66
Safran	FR0000073272		STK	600	600	550	EUR 128,350000	77.010,00	0,67
Sanofi-Aventis	FR0000120578		STK	1.000	1.000	900	EUR 75,680000	75.680,00	0,66
Sixt	DE0007231326		STK	850	850	0	EUR 94,200000	80.070,00	0,69
Technogym S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005162406		STK	7.500	7.500	0	EUR 9,760000	73.200,00	0,63
Total S.A.	FR0000120271		STK	1.400	0	0	EUR 49,125000	68.775,00	0,60
Veolia Environnement	FR0000124141		STK	3.700	3.700	3.800	EUR 21,260000	78.662,00	0,68
Verbund	AT00000746409		STK	1.650	1.650	0	EUR 46,600000	76.890,00	0,67
VINCI	FR0000125486		STK	850	850	870	EUR 89,740000	76.279,00	0,66
Worldline S.A. Actions Port. EO -,68	FR0011981968		STK	1.400	1.400	0	EUR 63,300000	88.620,00	0,77
Logitech International	CH0025751329		STK	2.200	2.200	0	CHF 38,060000	75.349,38	0,65
Roche (Genussscheine)	CH0012032048		STK	320	570	250	CHF 273,550000	78.772,55	0,68
Schindler	CH0024638196		STK	400	400	0	CHF 215,600000	77.606,30	0,67
GENMAB	DK0010272202		STK	480	900	420	DKK 1.148,500000	73.859,51	0,64
Orsted	DK0060094928		STK	900	900	0	DKK 567,600000	68.441,43	0,59
Vestas Wind Systems	DK0010268606		STK	1.000	1.850	850	DKK 574,200000	76.930,29	0,67
Fevertree Drinks PLC	GB00BRJ9BJ26		STK	2.900	4.600	1.700	GBP 23,300000	75.328,87	0,65
Rio Tinto	GB0007188757		STK	1.400	1.400	0	GBP 48,285000	75.361,20	0,65
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634		STK	1.800	1.800	0	HKD 352,800000	71.484,13	0,62
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108		STK	3.600	800	0	NOK 200,000000	74.410,14	0,64
Tomra Systems	NO0005668905		STK	2.600	2.600	2.700	NOK 279,600000	75.129,44	0,65
Yara	NO0010208051		STK	1.800	1.800	0	NOK 408,000000	75.898,35	0,66
MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	US5535461004		STK	370	370	0	USD 234,100000	76.183,65	0,66
Palo Alto Networks Inc.	US6974351057		STK	410	410	0	USD 204,890000	73.886,19	0,64

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum					
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040		STK	1.100	1.100	0	USD	73,290000	70.908,13	0,61
Xylem	US98419M1009		STK	1.100	1.100	0	USD	81,860000	79.199,61	0,69
Verzinsliche Wertpapiere										
1,375000000% ASML Holding N.V. EO-Notes 2016(16/26)	XS1405780963		EUR	400	0	100	%	107,364110	429.456,44	3,72
1,700000000% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 19/50	BE0000348574		EUR	100	100	0	%	117,939000	117.939,00	1,02
1,800000000% Booking Holdings Inc. EO-Notes 15/27	XS1196503137		EUR	400	0	100	%	108,211400	432.845,60	3,75
2,500000000% Brussels Airport Company SA/NV EO-MTN 14/24	BE6267466058		EUR	600	0	0	%	108,945500	653.673,00	5,66
0,250000000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2029)	DE0001102465		EUR	150	300	150	%	105,574500	158.361,75	1,37
1,875000000% Edenred S.A. EO-Notes 17/27	FR0013247202		EUR	400	0	100	%	107,435385	429.741,54	3,72
1,125000000% Euronext N.V. EO-Notes 2019(18/29)	XS2009943379		EUR	100	100	0	%	102,547000	102.547,00	0,89
1,514000000% Ford Motor Credit Co. LLC EO-MTN 19/23	XS2013574202		EUR	100	100	0	%	100,672000	100.672,00	0,87
1,625000000% Grenke Finance PLC EO-MTN 19/24	XS1956014531		EUR	100	100	0	%	104,727500	104.727,50	0,91
1,125000000% HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. EO-MTN 19/27	XS2018637327		EUR	100	100	0	%	100,688000	100.688,00	0,87
1,125000000% Imperial Brands Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2019(19/23)	XS1951313680		EUR	200	200	0	%	102,038500	204.077,00	1,77
2,300000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(21)	IT0005348443		EUR	100	100	0	%	104,098560	104.098,56	0,90
2,450000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(23)	IT0005344335		EUR	200	200	0	%	105,241925	210.483,85	1,82
3,000000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(29)	IT0005365165		EUR	300	300	0	%	107,977780	323.933,34	2,80
0,500000000% Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-Mortg.Covered MTN 2019(26)	IT0005378036		EUR	100	100	0	%	100,388000	100.388,00	0,87
1,250000000% Mylan N.V. EO-Notes 2016(16/20)	XS1492457236		EUR	400	0	0	%	101,144440	404.577,76	3,50
2,750000000% Nexans EO-Obl. 17/24	FR0013248713		EUR	200	0	0	%	104,786000	209.572,00	1,81
2,000000000% Nokia OYJ EO-Medium-Term Notes 17(17/24)	XS1577731604		EUR	250	0	0	%	105,234500	263.086,25	2,28
2,500000000% REN Finance EO-MTN 15/25	XS1189286286		EUR	250	0	0	%	110,670000	276.675,00	2,39
1,400000000% Spanien EO-Bonos 18/28	ES0000012B88		EUR	100	100	0	%	109,615000	109.615,00	0,95
1,450000000% Spanien EO-Bonos 19/29	ES0000012E51		EUR	100	100	0	%	110,162000	110.162,00	0,95
1,625000000% Strabag SE EO-Schuldversch. 2015(22)	AT0000A1C741		EUR	250	0	0	%	103,764500	259.411,25	2,25
2,000000000% Nykredit Realkredit A/S DK-Anl. Serie 01E per 2050	DK0009515876		DKK	3.497	3.500	3	%	103,200000	483.526,70	4,19
2,000000000% Realkredit Danmark AS DK-Anl. Serie 27S per 2050	DK0004606563		DKK	3.497	3.500	3	%	103,170000	483.375,70	4,18
Sonstige Beteiligungswertpapiere										
Chocoladef. Lindt & Sprüngli Inhaber-Part.sch. SF 10	CH0010570767	Lindt	STK	12	12	0	CHF	6.990,000000	75.482,56	0,65
Andere Wertpapiere										
Repsol S.A. Anrechte	ES06735169E5		STK	4.700	4.700	0	EUR	0,493300	2.318,51	0,02
Summe der börsengehandelten Wertpapiere								EUR	9.204.630,98	79,68
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Aktien										
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881		STK	1.400	1.400	1.300	EUR	54,100000	75.740,00	0,65
Novo-Nordisk	DK0060534915		STK	1.650	1.650	0	DKK	334,400000	73.923,82	0,64
Amazon.com	US0231351067		STK	44	44	0	USD	1.904,280000	73.695,69	0,64
Cheniere Energy	US16411R2085		STK	1.300	1.300	0	USD	68,220000	78.003,43	0,68
Comcast Class A	US20030N1019		STK	2.000	2.000	0	USD	42,000000	73.881,88	0,64
IAC InterActive	US44919P5089		STK	370	370	0	USD	218,150000	70.993,01	0,61
PayPal Holdings	US70450Y1038		STK	750	750	0	USD	113,670000	74.983,51	0,65

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
Verzinsliche Wertpapiere										
1,750000000% Nasdaq Inc. EO-Notes 19/29	XS1843442622		EUR	100	100	0	% 106,210425	106.210,43	0,92	
1,950000000% Portugal, Republik EO-Obr. 2019(29)	PTOTEX0E0024		EUR	100	100	0	% 114,269500	114.269,50	0,99	
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere								EUR	741.701,27	6,42
Nicht notierte Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
2,875000000% Equinix Inc. EO-Notes 18/24	XS1788558754		EUR	100	0	0	% 104,755500	104.755,50	0,91	
1,375000000% METRO Wholesale & Food Spec. MTN 14/21	DE000A13R8M3		EUR	100	100	0	% 102,200000	102.200,00	0,88	
3,875000000% Netflix Inc. EO-Notes 19/29	XS1989380172		EUR	100	100	0	% 107,925500	107.925,50	0,93	
Summe der nicht notierten Wertpapiere								EUR	314.881,00	2,72
Investmentanteile										
KVG-eigene Investmentanteile										
HANSAinternational Class I	DE0005321459		ANT	13.500	0	0	EUR 19,829000	267.691,50	2,32	
HANSARenten Spezial Inhaber-Anteile I	DE000A2AQZW1		ANT	5.000	0	0	EUR 53,460000	267.300,00	2,31	
HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)	DE000A1JXM68		ANT	6.000	0	0	EUR 76,648000	459.888,00	3,98	
Summe der Investmentanteile								EUR	994.879,50	8,61
Summe Wertpapiervermögen								EUR	11.256.092,75	97,43
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte										
ESTX 50 Index Futures 20.09.2019		XEUR	EUR	Anzahl -50				-16.500,00	-0,14	
Summe der Aktienindex-Derivate								EUR	-16.500,00	-0,14
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten										
Devisenterminkontrakte (Verkauf)										
Offene Positionen										
DKK/EUR 7,00 Mio.		OTC						-468,14	0,00	
Summe der Devisen-Derivate								EUR	-468,14	0,00

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	196.836,13				196.836,13	1,70
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	0,00				0,00	0,00
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			SEK	18.105,92				1.718,24	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	5.416,74				6.038,73	0,05
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen			DKK	-506.145,09				-67.812,42	-0,59
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	84.353,26				75.908,45	0,66
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			HKD	39.259,30				4.419,28	0,04
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			NOK	45.765,29				4.729,72	0,04
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	9.137,06				8.036,47	0,07
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	7.604.278,00				62.065,61	0,54
Summe der Bankguthaben							EUR	291.940,21	2,52
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	35.374,72				35.374,72	0,31
Dividendenansprüche			EUR	1.247,37				1.247,37	0,01
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	36.622,09	0,32
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-14.861,30			EUR	-14.861,30	-0,13
Fondsvermögen							EUR	11.552.825,61	100 2)
Anteilwert							EUR	29,914	
Umlaufende Anteile							STK	386.196	

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 29,95%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 10.731.386,63 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 28.06.2019	
Schweizer Franken	CHF	1,111250	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,463900	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,897000	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	8,883650	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	122,520000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,676100	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,537500	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,136950	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
a) Wertpapierhandel			
	Amtlicher Handel		
b) Terminbörsen			
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND		
c) OTC			
	Over-the-Counter		

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Dufry	CH0023405456	STK	750	750	
Givaudan	CH0010645932	STK	30	30	
Straumann	CH0012280076	STK	-	100	
Swiss Life	CH0014852781	STK	-	220	
Swiss	CH0126881561	STK	800	800	
Zur Rose Group AG Namens-Aktien SF 5,75	CH0042615283	STK	-	650	
Ambu A/S Navne-Aktier B DK -,50	DK0060946788	STK	5.750	5.750	
FLSmidth & Co.	DK0010234467	STK	1.600	1.600	
Novozymes	DK0060336014	STK	1.600	1.600	
Zealand Pharma	DK0060257814	STK	-	5.000	
Drillisch	DE0005545503	STK	1.500	1.500	
A2A S.p.A.	IT0001233417	STK	40.000	81.000	
ABN AMRO Group N.V. Aand.op naam Dep.Rec./E0 1	NL0011540547	STK	-	3.100	
Actividades de Construcción y Servicios	ES0167050915	STK	1.800	1.800	
Ahold Delhaize N.V., Kon.	NL0011794037	STK	3.000	3.000	
Air France-KLM	FR0000031122	STK	6.000	6.000	
Andritz	AT0000730007	STK	1.550	1.550	
Aperam	LU0569974404	STK	2.000	2.000	
Applus Services S.A. Acciones Port. E0 -,10	ES0105022000	STK	-	5.500	
ASM International	NL0000334118	STK	-	1.700	
Atos	FR0000051732	STK	-	700	
Autogrill	IT0001137345	STK	7.000	7.000	
AXA	FR0000120628	STK	-	3.000	
Barco N.V. Actions Nom. (new) o.N.	BE0003790079	STK	550	550	
Bauer	DE0005168108	STK	3.800	3.800	
Bayer	DE000BAY0017	STK	-	1.000	
Banco de Sabadell	ES0113860A34	STK	70.000	70.000	
Bco Santander Cen. Hisp.	ES0113900J37	STK	16.000	16.000	
BEFESA S.A. Actions Nominatives EUR 1	LU1704650164	STK	1.800	1.800	
Biocartis Group NV Actions nom. 114 A/Reg S o.N.	BE0974281132	STK	4.800	4.800	
BNP Paribas	FR0000131104	STK	1.500	1.500	
Bouygues	FR0000120503	STK	-	2.000	
Brenntag	DE000A1DAHH0	STK	1.500	1.500	
CANCOM	DE0005419105	STK	1.800	1.800	
Carrefour	FR0000120172	STK	4.000	4.000	
CNH Industrial	NL0010545661	STK	7.000	7.000	
Crédit Agricole	FR0000045072	STK	-	5.700	
CRH	IE0001827041	STK	2.200	2.200	
Diasorin	IT0003492391	STK	-	750	
Dürr	DE0005565204	STK	-	1.900	
EDP - Energias de Portugal	PTEDP0AM0009	STK	-	21.000	
Enel	IT0003128367	STK	-	14.500	
Engie S.A.	FR0010208488	STK	5.000	10.300	
ENI	IT0003132476	STK	-	4.800	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Eramet	FR0000131757	STK	1.100	1.100	
Eurofins Scientific	FR0000038259	STK	180	180	
Eutelsat Communications	FR0010221234	STK	3.500	3.500	
Evotec	DE0005664809	STK	3.200	6.200	
FACC AG	AT00000FACC2	STK	4.000	4.000	
Fagron N.V. Actions au Porteur o.N.	BE0003874915	STK	3.500	3.500	
Faurecia	FR0000121147	STK	-	2.000	
Fortum	FI0009007132	STK	-	3.500	
Galapagos N.V. Actions Nom. o.N.	BE0003818359	STK	650	650	
Assicurazioni Generali	IT0000062072	STK	4.300	4.300	
GrandVision B.V. Aandelen op naam EO -,02	NL0010937066	STK	-	2.800	
Grifols S.A. Acciones Port. Class A EO -,25	ES0171996087	STK	2.500	2.500	
HeidelbergCement	DE0006047004	STK	1.050	1.050	
Indra Sistemas	ES0118594417	STK	6.500	6.500	
ING Groep	NL0011821202	STK	-	5.700	
Intesa Sanpaolo	IT0000072618	STK	30.000	30.000	
KCI Konecranes Oyj	FI0009005870	STK	4.300	4.300	
Korian S.A. Actions Port. EO 5	FR0010386334	STK	1.750	1.750	
Lagardère	FR0000130213	STK	-	2.800	
Deutsche Lufthansa	DE0008232125	STK	5.800	5.800	
Maire Tecnimont S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004931058	STK	-	16.000	
Merck	DE0006599905	STK	600	600	
MorphoSys	DE0006632003	STK	600	1.160	
MTU Aero Engines	DE000A0D9PT0	STK	-	320	
Nokia	FI0009000681	STK	12.500	27.500	
OCI N.V. Registered Shares EO 0,02	NL0010558797	STK	2.800	2.800	
OMV	AT00000743059	STK	-	1.400	
Orange	FR0000133308	STK	-	4.500	
OSRAM Licht	DE000LED4000	STK	1.800	1.800	
Proximus S.A.	BE0003810273	STK	2.850	2.850	
Prysmian	IT0004176001	STK	-	4.100	
Puma	DE0006969603	STK	-	150	
Recordati - Ind.Chim.Farm.	IT0003828271	STK	2.150	2.150	
Relx PLC	GB00B2B0DG97	STK	3.100	3.100	
Renault	FR0000131906	STK	-	1.050	
Repsol	ES0173516115	STK	-	4.700	
Roxel	FR0010451203	STK	-	6.200	
Rheinmetall	DE0007030009	STK	-	900	
Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv. EO 1,25	FR0013269123	STK	1.100	1.100	
Sampo	FI0009003305	STK	1.500	1.500	
SCOR	FR0010411983	STK	1.700	1.700	
Siemens	DE0007236101	STK	700	700	
Siemens Healthineers AG	DE000SHL1006	STK	1.600	1.600	
SMCP S.A.S. Actions Nom.(Prom.) EO -,10	FR0013214145	STK	3.700	3.700	
Smurfit Kappa Group	IE00B1RR8406	STK	2.500	2.500	
Solutions 30	FR0013379484	STK	5.000	5.000	
Sopra Steria Group S.A. Actions Port. EO 1	FR0000050809	STK	1.350	1.350	
Compagnie de Saint-Gobain	FR0000125007	STK	-	2.000	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Société Générale	FR000130809	STK	-	2.000	
STMicroelectronics	NL0000226223	STK	-	5.000	
Takeaway.com N.V. Registered Shares EO -,04	NL0012015705	STK	1.000	1.000	
TUI	DE000TUAG000	STK	6.400	6.400	
Ubisoft Entertainment	FR0000054470	STK	900	900	
Unilever	NL0000009355	STK	1.200	1.200	
Valmet Oyj	FI4000074984	STK	-	3.600	
Vilmorin & Cie	FR0000052516	STK	1.100	1.100	
Volkswagen Vorzugsaktien	DE0007664039	STK	450	450	
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	2.900	2.900	
Wartsila	FI0009003727	STK	4.000	4.000	
Wienerberger	AT0000831706	STK	3.500	3.500	
Wirecard AG	DE0007472060	STK	400	400	
Carnival PLC	GB0031215220	STK	1.250	1.250	
Cineworld Group PLC Registered Shares LS -,01	GB00B15FWH70	STK	20.000	20.000	
Diageo	GB0002374006	STK	1.850	1.850	
D S Smith PLC Shares LS -,10	GB0008220112	STK	16.000	16.000	
John Wood Group	GB00B5N0P849	STK	10.500	10.500	
Keywords Studios PLC Registered Shares LS -,01	GB00BBQ38507	STK	4.400	4.400	
Weir	GB0009465807	STK	3.100	3.100	
Shionogi	JP3347200002	STK	1.100	1.100	
Flex LNG Ltd. Registered Shares DL -,10	BMG359472021	STK	4.600	4.600	
Frontline Ltd. Registered Shares DL 1	BMG3682E1921	STK	11.000	11.000	
Kongsberg Gruppen AS Navne-Aksjer NK 1,25	NO0003043309	STK	4.500	4.500	
Kvaerner	NO0010605371	STK	39.000	39.000	
Leroy Seafood Group AS Navne-Aksjer NK 1	NO0003096208	STK	8.200	8.200	
Orkla	NO0003733800	STK	9.700	9.700	
Schibsted	NO0003028904	STK	3.700	3.700	
TGS Nopec Geophysical	NO0003078800	STK	2.700	2.700	
Elekta	SE0000163628	STK	5.500	5.500	
Loomis	SE0002683557	STK	1.900	1.900	
Skanska	SE0000113250	STK	4.300	4.300	
B2Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA11777Q2099	STK	23.000	23.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
1,375000000% Autoroutes du Sud de la France EO-Medium-Term Nts 2019(19/31)	FR0013404571	EUR	100	100	
4,500000000% Biffinger SE Anleihe 19/24	DE000A2YNQW7	EUR	100	100	
0,750000000% Frankreich EO-OAT 18/28	FR0013341682	EUR	100	100	
0,375000000% Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2016(16/20)	XS1439749109	EUR	-	250	
3,200000000% AbbVie Inc. DL-Notes 15/22	US00287YAP43	USD	-	250	
2,500000000% Glencore Funding LLC DL-Notes 13/19 Reg.S	XS0938722401	USD	-	500	
2,125000000% National Australia Bank Ltd. DL-Mortg.Cov. MTN 2014(19)Reg.S	US63253XAH26	USD	-	500	
5,375000000% SoftBank Group Corp. DL-Notes 15/22	XS1266660635	USD	-	250	
Andere Wertpapiere					
ACS, Act.de Constr.y Serv. Anrechte	ES06670509E9	STK	1.800	1.800	
Repsol S.A. Anrechte	ES06735169D7	STK	-	4.700	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
CTS Eventim	DE0005470306	STK	1.600	1.600	
Evonik Industries	DE000EVNK013	STK	-	2.400	
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408	STK	7.000	7.000	
Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1	FR0010259150	STK	500	500	
S&T	AT0000A0E9W5	STK	2.600	2.600	
Siltronic AG	DE000WAF3001	STK	800	800	
Software AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2GS401	STK	2.000	2.000	
UniCredit	IT0005239360	STK	5.000	5.000	
2U Inc. Registered Shares DL -,001	US90214J1016	STK	900	900	
Alnylam Pharmaceuticals Inc Registered Shares DL -,0001	US02043Q1076	STK	750	750	
Splunk	US8486371045	STK	500	500	
Verzinsliche Wertpapiere					
1,750000000% CRH Finance Germany Anleihe v. 14/21	XS1088129660	EUR	-	250	
3,250000000% salesforce.com Inc. DL-Notes 2018(18/23)	US79466LAE48	USD	-	400	
2,100000000% Total Capital Intl S.A. DL-Notes 14/19	US89153VAM19	USD	-	500	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: ESTX 50 Index (Price) (EUR)		EUR			2.788,86
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
DKK/EUR		EUR			670,26

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 1.716.500,00

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,43
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,14

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	29,914
Umlaufende Anteile	STK	386.196

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Die Verwaltungsvergütung für KVG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

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

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

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

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

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

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

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

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

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum.

HANSAsmart Select E

Vermögensübersicht per 30. Juni 2019

Fondsvermögen: EUR 170.775.949,85 (139.208.130,22)

Umlaufende Anteile: Class A 1.318.618 (1.264.100)

Class I 583.612 (407.356)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.12.2018
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	167.916	98,32	(99,44)
2. Bankguthaben	2.658	1,56	(0,69)
3. Sonstige Vermögensgegenstände	424	0,25	(0,04)
II. Verbindlichkeiten			
	-222	-0,13	(-0,17)
III. Fondsvermögen			
	170.776	100,00	

Vermögensaufstellung per 30. Juni 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
AGEAS	BE0974264930		STK	135.100	135.100	0	EUR 45,420000	6.136.242,00	3,59
Ahold Delhaize N.V., Kon.	NL0011794037		STK	292.493	141.000	8.000	EUR 19,658000	5.749.827,39	3,37
Alstom	FR0010220475		STK	58.900	113.000	54.100	EUR 41,210000	2.427.269,00	1,42
Aroundtown	LU1673108939		STK	688.400	802.800	114.400	EUR 7,188000	4.948.219,20	2,90
Assicurazioni Generali	IT0000062072		STK	375.797	128.800	40.700	EUR 16,510000	6.204.408,47	3,63
AXA	FR0000120628		STK	268.300	268.300	264.218	EUR 23,000000	6.170.900,00	3,61
Beiersdorf	DE0005200000		STK	50.200	59.800	64.007	EUR 104,200000	5.230.840,00	3,06
Criteria Caixa	ES0140609019		STK	1.847.800	1.847.800	0	EUR 2,488000	4.597.326,40	2,69
Danone	FR0000120644		STK	80.866	42.300	6.800	EUR 74,700000	6.040.690,20	3,54
Deutsche Lufthansa	DE0008232125		STK	147.800	289.900	142.100	EUR 14,790000	2.185.962,00	1,28
Deutsche Telekom	DE0005557508		STK	385.756	146.600	43.500	EUR 15,170000	5.851.918,52	3,43
Deutsche Wohnen	DE000A0HN5C6		STK	138.336	48.100	32.100	EUR 32,230000	4.458.569,28	2,61
E.ON SE	DE000ENAG999		STK	583.300	1.045.300	539.140	EUR 9,549000	5.569.931,70	3,26
Endesa	ES0130670112		STK	168.200	16.600	89.200	EUR 23,430000	3.940.926,00	2,31
Enel	IT0003128367		STK	1.040.710	974.900	99.400	EUR 6,084000	6.331.679,64	3,71
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	18.178	30.300	38.000	EUR 113,600000	2.065.020,80	1,21
Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011585146		STK	20.800	34.200	13.400	EUR 140,800000	2.928.640,00	1,71
Heineken	NL0000009165		STK	26.400	26.400	0	EUR 96,860000	2.557.104,00	1,50
Henkel	DE0006048432		STK	11.600	49.000	37.400	EUR 84,180000	976.488,00	0,57
Iberdrola	ES0144580Y14		STK	496.544	366.900	576.300	EUR 8,776000	4.357.670,14	2,55
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KBX1006		STK	35.100	35.100	0	EUR 96,400000	3.383.640,00	1,98
Kon. KPN	NL0000009082		STK	2.129.200	3.722.900	1.593.700	EUR 2,724000	5.799.940,80	3,40
Mediobanca - Banca di Credito	IT0000062957		STK	381.000	381.000	0	EUR 9,092000	3.464.052,00	2,03
Naturgy Energy Group	ES0116870314		STK	228.600	228.600	0	EUR 24,670000	5.639.562,00	3,30
Orange	FR0000133308		STK	316.516	147.700	179.600	EUR 13,830000	4.377.416,28	2,56
Pernod-Ricard	FR0000120693		STK	37.000	38.100	1.100	EUR 161,400000	5.971.800,00	3,50
Red Electrica Corporacion	ES0173093024		STK	245.690	42.000	44.000	EUR 18,675000	4.588.260,75	2,69
Sampo	FI0009003305		STK	151.036	25.900	4.900	EUR 41,440000	6.258.931,84	3,66
Sanofi-Aventis	FR0000120578		STK	79.879	69.400	3.500	EUR 75,680000	6.045.242,72	3,54
Sodexo Alliance	FR0000121220		STK	57.762	98.300	48.800	EUR 101,900000	5.885.947,80	3,45
Thales	FR0000121329		STK	40.300	40.300	0	EUR 106,750000	4.302.025,00	2,52
Ubisoft Entertainment	FR0000054470		STK	66.500	66.500	0	EUR 67,260000	4.472.790,00	2,62
UCB	BE0003739530		STK	85.476	18.500	1.000	EUR 71,800000	6.137.176,80	3,59
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	99.265	93.500	116.900	EUR 41,820000	4.151.262,30	2,43
Wolters Kluwer	NL0000395903		STK	52.600	82.100	29.500	EUR 63,660000	3.348.516,00	1,96
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	162.556.197,03	95,18

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum						
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere											
Aktien											
Deutsche Börse	DE0005810055		STK	43.400	59.000	63.668	EUR	123,500000		5.359.900,00	3,14
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere									EUR	5.359.900,00	3,14
Summe Wertpapiervermögen									EUR	167.916.097,03	98,32
Bankguthaben											
EUR - Guthaben bei:											
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	2.658.450,38						2.658.450,38	1,56
Summe der Bankguthaben									EUR	2.658.450,38	1,56
Sonstige Vermögensgegenstände											
Dividendenansprüche			EUR	392.008,38						392.008,38	0,23
Quellensteueransprüche			EUR	31.481,92						31.481,92	0,02
Summe sonstige Vermögensgegenstände									EUR	423.490,30	0,25
Sonstige Verbindlichkeiten 1)									EUR	-222.087,86	-0,13
Fondsvermögen									EUR	170.775.949,85	100 2)
HANSAsmart Select E (Class-A)											
Anteilwert									EUR	95,733	
Umlaufende Anteile									STK	1.318.618	
HANSAsmart Select E (Class-I)											
Anteilwert									EUR	76,318	
Umlaufende Anteile									STK	583.612	

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 3,72%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 17.282.648,52 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Air Liquide	FR0000120073	STK	15.400	15.400	
Akzo Nobel	NL0000009132	STK	-	73.531	
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO 2	NL0013267909	STK	65.361	65.361	
Anheuser-Busch InBev	BE0974293251	STK	-	33.228	
Bayerische Motoren Werke	DE0005190003	STK	42.700	110.953	
Carrefour	FR0000120172	STK	-	342.942	
Deutsche Post	DE0005552004	STK	41.000	41.000	
Eiffage	FR0000130452	STK	42.200	42.200	
Erste Group Bank	AT0000652011	STK	-	157.536	
Ferrovial S.A. Acciones Port. EO -,20	ES0118900010	STK	282.700	282.700	
Hermes International	FR0000052292	STK	7.800	7.800	
Industria de Diseño Textil	ES0148396007	STK	6.100	217.230	
Cie Ind. Fin.Ingén.SA Ingénico	FR0000125346	STK	-	94.019	
KONE	FI0009013403	STK	131.900	131.900	
Münchener Rückversicherung	DE0008430026	STK	4.500	31.248	
Neste Oyj	FI0009013296	STK	14.000	35.168	
OSRAM Licht	DE000LED4000	STK	141.200	141.200	
Publicis Groupe	FR0000130577	STK	-	100.736	
Renault	FR0000131906	STK	-	30.039	
RWE	DE0007037129	STK	29.900	29.900	
Siemens	DE0007236101	STK	-	50.484	
SNAM	IT0003153415	STK	1.118.300	1.118.300	
Suez S.A.	FR0010613471	STK	-	420.316	
Telecom Italia	IT0003497168	STK	4.164.300	4.164.300	
Terna	IT0003242622	STK	1.119.000	1.491.337	
Total S.A.	FR0000120271	STK	131.000	131.000	
Umicore	BE0974320526	STK	52.300	52.300	
Unilever	NL0000009355	STK	15.800	119.426	
Vivendi	FR0000127771	STK	424.600	424.600	
Andere Wertpapiere					
Ferrovial S.A. Anrechte	ES06189009D6	STK	274.100	274.100	
Iberdrola Anrechte	ES06445809H0	STK	705.944	705.944	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Linde PLC	IE00BZ12WP82	STK	10.400	46.416	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: ESTX 50 Index (Price) (EUR)		EUR			15.053,61

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 0,00

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG
Morgan Stanley & Co. International PLC

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 98,32
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

Sonstige Angaben

HANSAsmart Select E (Class-A)

Anteilwert EUR 95,733
Umlaufende Anteile STK 1.318.618

HANSAsmart Select E (Class-I)

Anteilwert EUR 76,318
Umlaufende Anteile STK 583.612

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

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

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

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

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

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

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

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

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

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

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum.

HANSAsmart Select G

Vermögensübersicht per 30. Juni 2019

Fondsvermögen: EUR 41.995.275,09 (36.342.508,95)

Umlaufende Anteile: 846.359 (820.306)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.12.2018
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	41.429	98,65	(94,43)
2. Bankguthaben	555	1,32	(5,57)
3. Sonstige Vermögensgegenstände	74	0,18	(0,21)
II. Verbindlichkeiten	-63	-0,15	(-0,21)
III. Fondsvermögen	41.995	100,00	

Vermögensaufstellung per 30. Juni 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Givaudan	CH0010645932		STK	200	300	100	CHF 2.722,000000	489.898,76	1,17
Nestlé	CH0038863350		STK	8.183	0	500	CHF 100,560000	740.501,67	1,76
Sonova	CH0012549785		STK	3.100	4.600	4.216	CHF 220,300000	614.560,18	1,46
Swiss	CH0126881561		STK	8.400	8.400	0	CHF 98,480000	744.415,75	1,77
Swisscom	CH0008742519		STK	1.761	200	0	CHF 488,300000	773.809,94	1,84
Astrazeneca	GB0009895292		STK	10.800	11.800	1.000	GBP 64,090000	771.652,17	1,84
Carnival PLC	GB0031215220		STK	16.600	16.600	0	GBP 34,360000	635.870,68	1,51
Centrica	GB00B033F229		STK	491.400	491.400	0	GBP 0,863200	472.883,48	1,13
EasyJet	GB00B7KR2P84		STK	64.000	64.000	0	GBP 9,100000	649.275,36	1,55
Internat. Cons. Airl. Group	ES0177542018		STK	137.500	137.500	0	GBP 4,543000	696.390,75	1,66
Lloyds	GB0008706128		STK	968.600	968.600	1.018.818	GBP 0,568600	613.986,58	1,46
National Grid	GB00BDR05C01		STK	12.900	12.900	0	GBP 8,331000	119.810,37	0,29
Reckitt Benckiser Group	GB00B24CGK77		STK	10.182	1.600	0	GBP 62,150000	705.475,25	1,68
Sainsbury	GB00B019KW72		STK	142.100	243.200	101.100	GBP 1,914000	303.210,03	0,72
Smith & Nephew	GB0009223206		STK	38.600	66.100	27.500	GBP 16,930000	728.537,35	1,73
Unilever	GB00B10RZP78		STK	13.291	7.900	8.200	GBP 48,625000	720.484,82	1,71
Vodafone Group	GB00BH4HKS39		STK	429.000	456.200	381.366	GBP 1,286600	615.330,43	1,47
Whitbread	GB00B1KJJ408		STK	13.700	17.700	4.000	GBP 45,830000	699.967,67	1,67
Fast Retailing	JP3802300008		STK	1.400	1.900	500	JPY 65.390,000000	747.192,30	1,78
Fujifilm	JP3814000000		STK	10.000	12.300	2.300	JPY 5.420,000000	442.376,75	1,05
KDDI	JP3496400007		STK	9.900	23.200	23.300	JPY 2.753,000000	222.451,03	0,53
Kirin Hldgs.	JP3258000003		STK	39.200	39.200	0	JPY 2.344,000000	749.957,56	1,79
Leopalace21	JP3167500002		STK	157.500	157.500	0	JPY 289,000000	371.510,77	0,88
Line Corporation Registered Shares o.N.	JP3966750006		STK	10.400	10.400	0	JPY 3.075,000000	261.018,61	0,62
Mitsubishi Motors	JP3899800001		STK	146.000	146.000	0	JPY 518,000000	617.270,65	1,47
Mizuho Financial	JP3885780001		STK	578.700	132.100	0	JPY 156,300000	738.253,43	1,76
Nexon	JP3758190007		STK	52.300	52.300	0	JPY 1.538,000000	656.524,65	1,56
Nissan Motor	JP3672400003		STK	117.800	117.800	0	JPY 777,800000	747.835,78	1,78
Nitori	JP3756100008		STK	4.500	4.500	3.600	JPY 14.235,000000	522.833,01	1,24
Oriental Land	JP3198900007		STK	6.700	6.700	0	JPY 13.345,000000	729.770,65	1,74
Rakuten	JP3967200001		STK	43.700	43.700	0	JPY 1.277,000000	455.475,84	1,08
Renesas Electronics Corp.	JP3164720009		STK	27.500	27.500	0	JPY 532,000000	119.409,08	0,28
Skylark Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3396210001		STK	45.500	50.400	4.900	JPY 1.873,000000	695.572,15	1,66
Sony	JP3435000009		STK	11.100	11.100	0	JPY 5.662,000000	512.962,78	1,22
Sysmex Corp.	JP3351100007		STK	4.600	4.600	0	JPY 7.000,000000	262.814,23	0,63
Trend Micro	JP3637300009		STK	14.000	14.000	0	JPY 4.870,000000	556.480,57	1,33
Zozo	JP3399310006		STK	16.100	16.100	0	JPY 2.070,000000	272.012,73	0,65

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum					
Ameren	US0236081024		STK	4.400	4.400	0	USD	74,650000	288.895,73	0,69
American Electric Power	US0255371017		STK	9.229	1.900	2.400	USD	87,900000	713.513,44	1,70
American Water Works	US0304201033		STK	7.000	7.000	0	USD	115,260000	709.635,43	1,69
Archer-Daniels-Midland	US0394831020		STK	20.800	20.800	0	USD	40,570000	742.210,30	1,77
Berkshire Hathaway	US0846707026		STK	4.000	4.000	0	USD	212,020000	745.925,50	1,78
Cabot Oil & Gas	US1270971039		STK	32.300	44.400	12.100	USD	22,660000	643.755,66	1,53
Chipotle Mexican Grill	US1696561059		STK	600	600	834	USD	724,120000	382.138,18	0,91
Church & Dwight Co.	US1713401024		STK	8.400	8.400	0	USD	73,140000	540.372,05	1,29
Eergy Inc.	US30034W1062		STK	2.014	1.700	12.100	USD	60,070000	106.408,36	0,25
FleetCor Technologies Inc. Registered Shares DL -,001	US3390411052		STK	1.600	2.400	800	USD	279,210000	392.924,93	0,94
General Mills	US3703341046		STK	4.200	16.500	12.300	USD	52,220000	192.905,58	0,46
Hanesbrands	US4103451021		STK	10.000	10.000	0	USD	16,990000	149.434,89	0,36
Harris	US4138751056		STK	2.900	2.900	0	USD	189,460000	483.252,56	1,15
Hershey	US4278661081		STK	3.800	6.900	3.100	USD	134,880000	450.806,10	1,07
Hormel Foods Corp.	US4404521001		STK	19.700	19.700	0	USD	40,270000	697.760,68	1,66
Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01	US45866F1049		STK	9.700	10.000	300	USD	85,510000	729.536,92	1,74
J.M. Smucker Co.	US8326964058		STK	6.500	13.700	7.200	USD	116,890000	668.265,97	1,59
Johnson Controls Internat.	IE00BY7QL619		STK	20.700	20.700	0	USD	40,530000	737.913,72	1,76
Kimberly-Clark	US4943681035		STK	1.300	1.300	0	USD	133,920000	153.125,47	0,36
Kinder Morgan	US49456B1017		STK	39.900	39.900	0	USD	20,410000	716.266,33	1,71
Lilly	US5324571083		STK	7.000	7.000	0	USD	111,470000	686.301,07	1,63
Macy's Inc.	US55616P1049		STK	7.100	7.100	0	USD	21,530000	134.450,06	0,32
Martin Marietta Materials	US5732841060		STK	1.700	3.200	1.500	USD	226,720000	338.998,20	0,81
McCormick & Co. Inc.	US5797802064		STK	5.200	5.200	0	USD	155,870000	712.893,27	1,70
McDonald's	US5801351017		STK	4.100	4.300	200	USD	206,270000	743.838,34	1,77
Newmont Goldcorp Corp.	US6516391066		STK	23.760	3.000	2.000	USD	38,080000	795.796,47	1,89
NRG Energy	US6293775085		STK	23.200	23.200	0	USD	34,030000	694.398,17	1,65
PVH	US6936561009		STK	1.400	1.400	0	USD	93,280000	114.861,69	0,27
Royal Caribbean Cruises	LR0008862868		STK	5.400	5.400	0	USD	119,200000	566.146,27	1,35
Sealed Air	US81211K1007		STK	9.400	17.500	8.100	USD	42,270000	349.477,11	0,83
Southern	US8425871071		STK	9.600	9.600	16.189	USD	55,080000	465.075,86	1,11
Target	US87612E1064		STK	1.500	1.500	0	USD	85,870000	113.289,94	0,27
Vulcan Materials	US9291601097		STK	6.100	6.100	0	USD	135,410000	726.506,00	1,73
Waters	US9418481035		STK	2.600	2.600	0	USD	213,470000	488.167,47	1,16
WellCare Health Plans	US94946T1060		STK	900	900	0	USD	286,070000	226.450,59	0,54
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR		38.179.482,12	90,91
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Aktien										
Ferguson	JE00BJVNSS43		STK	8.000	8.000	0	GBP	55,880000	498.372,35	1,19
Biogen	US09062X1037		STK	2.300	2.300	0	USD	239,770000	485.044,20	1,15
CBOE Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US12503M1080		STK	7.400	8.500	7.989	USD	106,060000	690.306,52	1,64
CME Group	US12572Q1058		STK	4.100	4.600	500	USD	193,900000	699.230,40	1,67
Discovery Communications	US25470F1049		STK	4.200	4.200	0	USD	29,740000	109.862,35	0,26
Microsoft Corp.	US5949181045		STK	6.500	8.000	1.500	USD	134,150000	766.942,26	1,83
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR		3.249.758,08	7,74
Summe Wertpapiervermögen							EUR		41.429.240,20	98,65

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	291.889,81				291.889,81	0,70
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	50.028,81				55.773,48	0,13
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	107.633,81				96.858,32	0,23
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	73.149,80				64.338,63	0,15
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CAD	0,24				0,16	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	5.706.854,00				46.578,96	0,11
Summe der Bankguthaben							EUR	555.439,36	1,32
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche			EUR	74.067,63				74.067,63	0,18
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	74.067,63	0,18
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-63.472,10			EUR	-63.472,10	-0,15
Fondsvermögen							EUR	41.995.275,09	100 2)
Anteilwert							EUR	49,619	
Umlaufende Anteile							STK	846.359	

Fußnoten:

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

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 16,43 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 28.06.2019	
Kanadischer Dollar	CAD	1,491150	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,111250	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,897000	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	122,520000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,136950	= 1 Euro (EUR)

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Barrick Gold	CA0679011084	STK	55.734	55.734	
Dufry	CH0023405456	STK	-	7.047	
Geberit	CH0030170408	STK	100	2.015	
Roche (Genussscheine)	CH0012032048	STK	3.100	3.100	
Swiss Life	CH0014852781	STK	1.400	3.347	
Zurich Insurance Group	CH0011075394	STK	2.500	2.500	
Anglo American	GB00B1XZS820	STK	9.900	9.900	
Barclays	GB0031348658	STK	-	221.530	
Barrick Gold	CA0679011084	STK	55.734	55.734	
BHP Group PLC Registered Shares DL -,50	GB00BHOP3Z91	STK	35.300	35.300	
British American Tobacco	GB0002875804	STK	1.600	22.718	
BT	GB0030913577	STK	301.300	523.233	
Compass Group	GB00BD6K4575	STK	1.000	35.457	
Diageo	GB0002374006	STK	20.900	20.900	
GlaxoSmithKline	GB0009252882	STK	40.400	40.400	
GVC Holdings PLC Registered Shares EO -,01	IM00B5VQMV65	STK	-	31.706	
HSBC	GB0005405286	STK	93.900	93.900	
Imperial Brands	GB0004544929	STK	1.900	23.690	
Kingfisher	GB0033195214	STK	-	235.736	
Marks & Spencer	GB0031274896	STK	-	189.761	
Morrison Supermarkets	GB0006043169	STK	24.600	258.223	
Pearson	GB0006776081	STK	71.200	71.200	
Randgold Resources	GB00B01C3S32	STK	-	9.095	
Relx PLC	GB00B2B0DG97	STK	2.200	35.197	
Rio Tinto	GB0007188757	STK	9.000	14.606	
Royal Dutch Shell	GB00B03MLX29	STK	-	24.599	
Scottish and Southern Energy	GB0007908733	STK	23.000	35.072	
Standard Life Aberdeen	GB00BF8Q6K64	STK	223.600	223.600	
Tesco	GB0008847096	STK	-	289.377	
Asahi Glass	JP3112000009	STK	-	22.000	
Aisin Seiki	JP3102000001	STK	-	12.500	
Bridgestone	JP3830800003	STK	20.600	20.600	
Canon	JP3242800005	STK	29.200	29.200	
Chugai Pharmaceutical	JP3519400000	STK	-	11.600	
Daiwa Securities	JP3502200003	STK	-	89.900	
East Japan Railway	JP3783600004	STK	8.100	8.100	
FamilyMart UNY Holdings Co.Ltd	JP3802600001	STK	19.000	19.000	
Fujitsu	JP3818000006	STK	11.200	11.200	
IHI	JP3134800006	STK	24.700	24.700	
Inpex	JP3294460005	STK	-	27.200	
Itochu	JP3143600009	STK	-	2.600	
Japan Airlines Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3705200008	STK	21.700	21.700	
Japan Post Holdings Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3752900005	STK	12.700	73.400	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Japan Tobacco	JP3726800000	STK	9.100	19.400	
Konica Minolta	JP3300600008	STK	35.500	35.500	
Mitsubishi Heavy	JP3900000005	STK	19.400	19.400	
MS&AD Insurance Grp Hldgs Inc.	JP3890310000	STK	26.200	26.200	
Murata Manufacturing	JP3914400001	STK	10.700	10.700	
NEC Corp.	JP3733000008	STK	22.400	22.400	
Nippon Telegraph and Telephone	JP3735400008	STK	18.300	18.300	
Nomura	JP3762600009	STK	-	117.500	
NTT	JP3165650007	STK	-	32.000	
Don Quijote Holdings Co. Ltd Registered Shares o.N.	JP3639650005	STK	1.300	12.700	
Pola Orbis Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3855900001	STK	11.300	11.300	
Ryohin Keikaku	JP3976300008	STK	3.200	3.200	
Secom	JP3421800008	STK	-	9.000	
Seven & I	JP3422950000	STK	7.400	7.400	
Sumitomo Dainippon Pharma Co.	JP3495000006	STK	6.800	6.800	
Sumitomo Realty	JP3409000001	STK	21.900	21.900	
Suzuki Motor	JP3397200001	STK	16.200	16.200	
Takeda Pharmaceutical	JP3463000004	STK	-	13.600	
Tokio Marine Holdings	JP3910660004	STK	16.100	16.100	
Tokyo El. Power	JP3585800000	STK	-	40.600	
Tokyo Gas	JP3573000001	STK	36.200	36.200	
West Japan Railway	JP3659000008	STK	5.900	5.900	
AutoZone Inc.	US0533321024	STK	900	900	
Baxter International	US0718131099	STK	-	11.201	
Campbell Soup	US1344291091	STK	-	18.940	
Carmax	US1431301027	STK	12.800	12.800	
Centerpoint Energy	US15189T1079	STK	-	26.574	
ConAgra Foods	US2058871029	STK	-	7.254	
Darden Restaurants	US2371941053	STK	7.000	7.000	
The Walt Disney	US2546871060	STK	5.092	5.092	
Dollar General Corp.	US2566771059	STK	6.400	6.400	
Dominion Resources	US25746U1097	STK	10.900	10.900	
DTE Energy	US2333311072	STK	6.500	6.500	
Duke Energy	US26441C2044	STK	600	9.097	
Entergy	US29364G1031	STK	8.500	8.500	
Everest Reinsurance Group	BMG3223R1088	STK	3.500	3.500	
FirstEnergy	US3379321074	STK	-	5.490	
Ford Motor	US3453708600	STK	-	17.970	
Freep. McMoRan Copp.&Gold	US35671D8570	STK	-	66.639	
Gap	US3647601083	STK	5.200	5.200	
General Electric	US3696041033	STK	17.000	17.000	
Grainger	US3848021040	STK	-	905	
Helmerich & Payne	US4234521015	STK	-	2.803	
Marsh & McLennan	US5717481023	STK	-	6.047	
Medtronic	IE00BTN1Y115	STK	-	8.028	
Mohawk Industries	US6081901042	STK	2.800	2.800	
Nielsen Holdings PLC Registered Shares EO-,07	GB00BWFY5505	STK	-	25.212	
Noble Energy	US6550441058	STK	-	26.297	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Perrigo Co. PLC Registered Shares EO -,001	IE00BGH1M568	STK	-	11.664	
Pfizer	US7170811035	STK	17.400	17.400	
Procter & Gamble	US7427181091	STK	8.100	8.100	
Public Service Enterprise Group	US7445731067	STK	-	3.158	
Pulte Homes	US7458671010	STK	2.400	30.618	
Smith, A.O.	US8318652091	STK	13.300	13.300	
Verizon	US92343V1044	STK	200	12.690	
VISA	US92826C8394	STK	5.400	5.400	
WEC Energy Group Inc. Registered Shares DL 10	US92939U1060	STK	300	10.769	
Wells Fargo	US9497461015	STK	-	13.976	
Whirlpool	US9633201069	STK	-	2.266	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
21st Century Fox Inc. Reg. Shares New A DL -,01	US90130A3095	STK	11.273	11.273	
Activision Blizzard	US00507V1098	STK	18.500	18.500	
Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class C o.N.	US02079K1079	STK	-	685	
Broadcom	US11135F1012	STK	-	718	
Cadence Design Systems	US1273871087	STK	-	3.201	
Dollar Tree	US2567461080	STK	8.100	8.100	
Flir Systems	US3024451011	STK	15.500	15.500	
Fox Corp. Registered Shares A DL -,01	US35137L1052	STK	5.100	5.100	
Intel Corp.	US4581401001	STK	-	4.628	
LKQ	US5018892084	STK	25.600	25.600	
Qualcomm	US7475251036	STK	14.400	14.400	
Stericycle Inc. Registered Shares DL -,01	US8589121081	STK	-	5.490	
Take-Two Interactive Softw.	US8740541094	STK	4.700	4.700	
Tractor Supply	US8923561067	STK	-	1.854	
21st Century Fox Inc. Reg. Shares A DL -,01	US90130A1016	STK	15.300	15.300	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Ferguson	JE00BFYFZP55	STK	2.800	2.800	
Allergan PLC Registered Shares DL-,0001	IE00BY9D5467	STK	4.100	4.100	

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

Fehlzanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,65
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	49,619
Umlaufende Anteile	STK	846.359

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

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

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

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

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

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

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

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

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

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum.

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
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.de
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

Verwahrstellen:

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

National-Bank AG, Essen
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 39.817.866,00
Aufsichtsrechtliche Eigenmittel:
€ 356.699.864,23
(Stand: 31.12.2018)

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

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

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 Aufsichtsrats-
vorsitzender 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)

Ludger Wibbeke (ab 01.07.2019)
(zugleich Aufsichtsratsmitglied 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.de

www.hansainvest.de

HANSAINVEST