

Halbjahresbericht zum 28. Februar 2019

HI Topselect D
HI Topselect W
SI BestSelect

HANSAINVEST

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

OGAW-Fonds

HI Topselect D
HI Topselect W
SI BestSelect

in der Zeit vom 1. September 2018 bis 28. Februar 2019.

In diesem Zeitraum erzielten die Fonds folgende Wertentwicklung:

HI Topselect D	- 3,85 %
HI Topselect W	- 1,57 %
SI BestSelect	- 3,25 %

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

mit herzlichen Grüßen

Ihre
HANSAINVEST-Geschäftsführung

Nicholas Brinckmann, Marc Drießen, Dr. Jörg W. Stotz

Hamburg, im April 2019

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensaufstellungen per 28. Februar 2019

HI Topselect D	4
HI Topselect W	10
SI Bestselect	16

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

HI Topselect D

Fondsvermögen: EUR 17.376.419,86 (18.133.285,30)

Umlaufende Anteile: 283.827 (284.787)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	
I. Vermögensgegenstände			
1. Sonstige Wertpapiere	16.382	94,28	(95,69)
2. Derivate	8	0,05	(-0,04)
3. Bankguthaben	1.026	5,90	(4,63)
II. Verbindlichkeiten	-40	-0,23	(-0,28)
III. Fondsvermögen	17.376	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.08.2018)

Vermögensaufstellung zum 28.02.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Investmentanteile									
KVG-eigene Investmentanteile 2)									
HANSAdividende Inhaber-Anteile	DE000A1J67V4		ANT	1.550	0	0	EUR 112,888000	174.976,40	1,01
HANSAeuropa	DE0008479155		ANT	10.000	0	0	EUR 46,649000	466.490,00	2,68
HANSAsecur	DE0008479023		ANT	8.250	0	0	EUR 38,743000	319.629,75	1,84
HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)	DE000A1JXM68		ANT	9.000	0	0	EUR 76,017000	684.153,00	3,94
TBF SMART POWER EUR R	DE000A0RHH8		ANT	7.500	0	0	EUR 52,250000	391.875,00	2,26
HANSAwerte	DE000A0RHG59		ANT	9.700	0	0	USD 38,792000	330.594,27	1,90
Gruppenfremde Investmentanteile 3)									
ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	DE000A0HF4S5		ANT	10	0	0	EUR 21.141,300000	211.413,00	1,22
Baring Europe Select Trust	GB0030655780		ANT	10.000	0	0	EUR 44,210000	442.100,00	2,54
CPR Global Silver Age Act.au Port.I EUR (3 Déc.)o.N.	FR0012300382		ANT	6	0	0	EUR 129.992,480000	779.954,88	4,49
DNB Fd-DNB Technology Namens-Anteile IA Cap.EUR o.N.	LU1047850778		ANT	3.500	0	0	EUR 260,178600	910.625,10	5,24
DWS TOP ASIEN	DE0009769760		ANT	1.900	0	0	EUR 167,330000	317.927,00	1,83
Edmond de Roth.-Premiumsphere Actions Nom. I Cap. EUR o.N.	LU1082942720		ANT	4.800	0	0	EUR 175,080000	840.384,00	4,84
Fidelity Fds-Asia Focus Fund Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	LU1400167562		ANT	28.500	0	0	EUR 15,120000	430.920,00	2,48
Fidelity Fds-Europ.Dyn.Gwth Fd Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	LU1353442731		ANT	45.800	0	0	EUR 13,830000	633.414,00	3,65
G.Sachs Fds-Gl.Sm.Cap Core Eq. Reg. Shs I Acc.(snap) EUR o.N.	LU0328436547		ANT	16.000	0	0	EUR 25,220000	403.520,00	2,31
HELLERICH WM Sachwertaktien Inhaber-Anteile V o.N.	LU1509168792		ANT	8.000	0	0	EUR 103,530000	828.240,00	4,77
JOHCM European Select Values Fund Inst. Euro	IE0032904330		ANT	150.000	0	0	EUR 3,484000	522.600,00	3,01
KBI Inst. Water Fund Reg.Shs EUR H Accum. o.N.	IE00B64V3N43		ANT	8.000	0	0	EUR 21,118000	168.944,00	0,97
LOYS - LOYS Aktien Global Inhaber-Anteile ITN o.N.	LU1046407299		ANT	525	0	0	EUR 791,610000	415.595,25	2,39
MainFirst-TOP EUROPEAN IDEAS C	LU0308864965		ANT	8.000	0	0	EUR 58,510000	468.080,00	2,69
Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Infrastructure I-T	LU0263854829		ANT	3.790	0	0	EUR 236,610000	896.751,90	5,16
SISF EURO EQUITY C ACC	LU0106235459		ANT	10.000	0	0	EUR 41,128500	411.285,00	2,37
Threadneedle L-Gl. Equit. Inc. Act. Nom. 8E EUR Acc. oN	LU1864954117		ANT	29.427	29.427	0	EUR 10,420000	306.624,81	1,76
Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N.	LU0155301467		ANT	2.650	0	0	JPY 10.933,950000	229.559,24	1,32
Polar Capital Fds-Japan Alpha Registered Shs I JPY o.N.	IE00B8843R79		ANT	100.000	0	0	JPY 242,560900	192.173,11	1,11
Alma CIF-Alma Glen.US LC Eq Fd Act. Nom. IDLA USD Acc. oN	LU1687386091		ANT	7.000	0	0	USD 103,620000	637.269,37	3,67
Atlantis Intl Umb.-Japan Opp. Registered Shares o.N.	IE0033648662		ANT	132.000	0	0	USD 4,168000	483.373,75	2,78
CS Inv.Fds 2-CS L Gl.Sec.Eq.Fd I USD	LU0971623524		ANT	645	0	0	USD 1.806,500000	1.023.715,08	5,89
JPMorgan-Europe Equity Plus Fd A (USD) (acc.)	LU0336375786		ANT	25.000	0	0	USD 20,490000	450.052,71	2,59
Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N.	LU0491816475		ANT	15.000	0	0	USD 18,300000	241.170,27	1,39
ROBECO US SELECT OPPORTUNITIES EQUITIES D USD	LU0674140396		ANT	2.500	0	0	USD 245,020000	538.174,31	3,10
Wellingt.Man.Port.-US Res.Equ. Bearer Units Class S o.N.	LU0050381036		ANT	5.200	0	0	USD 98,045000	447.930,07	2,58
WMF(I)-W.Gl.Hlth Care Equ.Fd Reg. Shares Class S USD o.N.	IE00B0590K11		ANT	15.000	0	0	USD 59,394100	782.737,22	4,50
Summe der Investmentanteile							EUR	16.382.252,49	94,28
Summe Wertpapiervermögen							EUR	16.382.252,49	94,28

Vermögensaufstellung zum 28.02.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2019	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)									
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
ESTX 50 Index Futures 15.03.2019	DE0009652388		STK	10				8.200,00	0,05
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	8.200,00	0,05
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	968.484,49				968.484,49	5,57
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
			USD	55.307,80				48.592,34	0,28
			JPY	1.073.947,00				8.508,53	0,05
Summe der Bankguthaben							EUR	1.025.585,36	5,90
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-39.617,99			EUR	-39.617,99	-0,23
Fondsvermögen							EUR	17.376.419,86	100*)
Anteilwert							EUR	61,222	
Umlaufende Anteile							STK	283.827	

Fußnoten:

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

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Investmentvermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 11.656.139,18 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 28.02.2019
Japanischer Yen	JPY	126,220000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,138200	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
b) Terminbörsen			
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND		

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
Echiquier Value FCP Actions au Porteur G o.N.	FR0007070883	ANT	-	130	
Threadn.Spec.I.-Gl.Equ.Inc. Fd Namens-Ant. I ACC EUR o.N.	GB00B1Z2NS66	ANT	-	114.000	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: DJES 50 Index (Price) (EUR)		EUR			510,95
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: Tokyo Stock Price (TOPIX) Index		JPY			253,62
Basiswert: DJES 50 Index (Price) (EUR)		EUR			1.762,08
Basiswerte: MSCI Emerging Markets Index, MSCI World Index (Net Return) (USD), S&P 500 Index		USD			2.682,86

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 327.900,00

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	94,28
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,05

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	61,222
Umlaufende Anteile	STK	283.827

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile

2) Die Verwaltungsvergütung für KVGeigene Investmentanteile beträgt:

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

3) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	0,7500% p.a.
Baring Europe Select Trust	1,5000% p.a.
CPR Global Silver Age Act.au Port.I EUR (3 Déc.)o.N.	0,7500% p.a.
DNB Fd-DNB Technology Namens-Anteile IA Cap.EUR o.N.	0,7500% p.a.
DWS TOP ASIEN	1,4500% p.a.
Edmond de Roth.-Premiumsphere Actions Nom. I Cap. EUR o.N.	0,7500% p.a.
Fidelity Fds-Asia Focus Fund Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	0,8000% p.a.
Fidelity Fds-Europ.Dyn.Gwth Fd Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	0,8000% p.a.
G.Sachs Fds-Gl.Sm.Cap Core Eq. Reg. Shs I Acc.(snap)EUR o.N.	0,8500% p.a.
HELLERICH WM Sachwertaktien Inhaber-Anteile V o.N.	0,8000% p.a.
JOHCM European Select Values Fund Inst. Euro	0,7500% p.a.
KBI Inst. Water Fund Reg.Shs EUR H Accum. o.N.	0,6000% p.a.
LOYS - LOYS Aktien Global Inhaber-Anteile ITN o.N.	0,1600% p.a.
MainFirst-TOP EUROPEAN IDEAS C	0,8000% p.a.
Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Infrastructure I-T	1,9500% p.a.
SISF EURO EQUITY C ACC	0,7500% p.a.
Threadneedle L-Gl. Equit. Inc. Act. Nom. 8E EUR Acc. oN	1,0000% p.a.
Pictet-Japanese Eq.Opposit. Namens-Anteile I o.N.	0,6000% p.a.
Polar Capital Fds-Japan Alpha Registered Shs I JPY o.N.	0,7500% p.a.
Alma CIF-Alma Glen.US LC Eq Fd Act. Nom. IDLA USD Acc. oN	0,5000% p.a.
Atlantis Intl Umb.-Japan Opp. Registered Shares o.N.	1,5000% p.a.
CS Inv.Fds 2-CS L Gl.Sec.Eq.Fd I USD	0,9000% p.a.
JPMorgan-Europe Equity Plus Fd A (USD) (acc.)	1,5000% p.a.
Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N.	0,2500% p.a.

ROBECO US SELECT OPPORTUNITIES EQUITIES D USD	1,5000% p.a.
Wellingt.Man.Port.-US Res.Equ. Bearer Units Class S o.N.	0,6000% p.a.
WMF(l)-W.Gl.Hlth Care Equ.Fd Reg. Shares Class S USD o.N.	1,2500% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

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

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

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

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

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

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

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

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

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

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum.

HI Topselect W

Fondsvermögen: EUR 21.356.113,73 (21.910.260,41)

Umlaufende Anteile: 319.208 (322.344)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	
I. Vermögensgegenstände			
1. Sonstige Wertpapiere	20.340	95,24	(93,77)
2. Bankguthaben	1.060	4,97	(6,49)
II. Verbindlichkeiten	-44	-0,21	(-0,26)
III. Fondsvermögen	21.356	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.08.2018)

Vermögensaufstellung zum 28.02.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
					im Berichtszeitraum					
Investmentanteile										
KVG-eigene Investmentanteile 2)										
HANSAdividende Inhaber-Anteile	DE000A1J67V4		ANT	1.900	0	0	EUR 112,888000	214.487,20	1,00	
HANSAertrag	DE0009766238		ANT	17.000	0	0	EUR 29,715000	505.155,00	2,37	
HANSAeuropa	DE0008479155		ANT	9.600	0	0	EUR 46,649000	447.830,40	2,10	
HANSAinternational Class I	DE0005321459		ANT	43.000	0	0	EUR 19,565000	841.295,00	3,94	
HANSArenta	DE0008479015		ANT	87.500	0	0	EUR 23,821000	2.084.337,50	9,76	
HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)	DE000A1JXM68		ANT	7.100	0	0	EUR 76,017000	539.720,70	2,53	
HANSAzins	DE0008479098		ANT	72.500	0	0	EUR 24,309000	1.762.402,50	8,25	
TBF SMART POWER EUR R	DE000A0RHHC8		ANT	4.800	0	0	EUR 52,250000	250.800,00	1,17	
HANSAwerte	DE000A0RHG59		ANT	5.500	0	0	USD 38,792000	187.450,36	0,88	
Gruppeneigene Investmentanteile 2)										
HANSAINVEST LUX UMB.-Interbond	LU0012050133		ANT	17.900	0	0	EUR 96,720000	1.731.288,00	8,11	
Gruppenfremde Investmentanteile 3)										
ACATIS IFK VALUE RENTEN UI	DE000A0X7582		ANT	20.000	0	0	EUR 49,070000	981.400,00	4,60	
CPR Global Silver Age Act.au Port.I EUR (3 Déc.)o.N.	FR0012300382		ANT	4	0	0	EUR 129.992,480000	519.969,92	2,43	
CS Iv.Fds 1-C.S.Lux Abs.Ret.Bd Inhaber-Ant.IBH EUR o.N.	LU1120824682		ANT	5.000	0	0	EUR 100,050000	500.250,00	2,34	
DNB Fd-DNB Technology Namens-Anteile IA Cap.EUR o.N.	LU1047850778		ANT	3.200	0	0	EUR 260,178600	832.571,52	3,90	
DWS TOP ASIEN	DE0009769760		ANT	2.000	0	0	EUR 167,330000	334.660,00	1,56	
Edmond de Roth.-Premiumsphere Actions Nom. I Cap. EUR o.N.	LU1082942720		ANT	3.100	0	0	EUR 175,080000	542.748,00	2,53	
Fidelity Fds-Asia Focus Fund Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	LU1400167562		ANT	20.500	0	0	EUR 15,120000	309.960,00	1,45	
Fidelity Fds-Europ.Dyn.Gwth Fd Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	LU1353442731		ANT	33.000	0	0	EUR 13,830000	456.390,00	2,14	
H & A Aktien Small Cap EMU Inhaber-Anteile C I o.N.	LU0229455992		ANT	6.000	0	0	EUR 62,290000	373.740,00	1,75	
HELLERICH WM Sachwertaktien Inhaber-Anteile V o.N.	LU1509168792		ANT	6.180	0	0	EUR 103,530000	639.815,40	3,00	
KBI Inst. Water Fund Reg.Shs EUR H Accum. o.N.	IE00B64V3N43		ANT	5.000	0	0	EUR 21,118000	105.590,00	0,49	
LOYS - LOYS Aktien Global Inhaber-Anteile ITN o.N.	LU1046407299		ANT	320	0	0	EUR 791,610000	253.315,20	1,19	
M&G(L)IF1-M&G(L)Euro.Str.Val. Act. Nom. C (INE) EUR Acc. oN	LU1670707873		ANT	35.794	35.794	0	EUR 9,519900	340.756,66	1,60	
MainFirst-TOP EUROPEAN IDEAS C	LU0308864965		ANT	7.000	0	0	EUR 58,510000	409.570,00	1,92	
Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Infrastructure I-T	LU0263854829		ANT	2.900	0	0	EUR 236,610000	686.169,00	3,21	
SISF EURO EQUITY C ACC	LU0106235459		ANT	7.700	0	0	EUR 41,128500	316.689,45	1,48	
Alma CIF-Alma Glen.US LC Eq Fd Act. Nom. IDLA USD Acc. oN	LU1687386091		ANT	3.500	0	0	USD 103,620000	318.634,69	1,49	
Atlantis Intl Umb.-Japan Opp. Registered Shares o.N.	IE0033648662		ANT	140.000	0	0	USD 4,168000	512.669,13	2,40	
CS Inv.Fds 2-CS L Gl.Sec.Eq.Fd I USD	LU0971623524		ANT	500	0	0	USD 1.806,500000	793.577,58	3,72	
Kames C.I.(Ire.)-K.Str.Gl.Bd.F Reg.Shares A(Acc) USD o.N.	IE00B296YR77		ANT	90.000	0	0	USD 12,631700	998.816,55	4,68	
Legg Mason Cl. US Agg.Gw. Acc.USD	IE00B241FC99		ANT	1.000	0	0	USD 255,150000	224.169,74	1,05	
MS Inv Fds-US Advantage Fund Z USD	LU0360484686		ANT	4.000	0	0	USD 94,730000	332.911,61	1,56	
Wellington Mgmt P.-Gl.Qu.Gr.P. Nam.-Ant.Cl.S USD Acc. Unh.o.N.	LU0629158030		ANT	12.000	0	0	USD 27,136900	286.103,32	1,34	
WMF(I)-W.Gl.Hlth Care Equ.Fd Reg. Shares Class S USD o.N.	IE00B0590K11		ANT	13.500	0	0	USD 59,394100	704.463,49	3,30	
Summe der Investmentanteile							EUR	20.339.707,92	95,24	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	20.339.707,92	95,24	

Vermögensaufstellung zum 28.02.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2019	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	1.037.357,46				1.037.357,46	4,86
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
			USD	15.112,25				13.277,32	0,06
			JPY	1.222.846,00				9.688,21	0,05
Summe der Bankguthaben							EUR	1.060.322,99	4,97
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-43.917,18			EUR	-43.917,18	-0,21
Fondsvermögen							EUR	21.356.113,73	100*)
Anteilwert							EUR	66,903	
Umlaufende Anteile							STK	319.208	

Fußnoten:

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

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Investmentvermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 8.085.978,30 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 28.02.2019
Japanischer Yen	JPY	126,220000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,138200	= 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
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
M&G Inv.(7)-M&G Euro.Str.Val. Reg. Shs Cl. C Acc.(EUR) o.N.	GB00B28XT639	ANT	-	19.000	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: DJES 50 Index (Price) (EUR)		EUR			510,95
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: Tokyo Stock Price (TOPIX) Index		JPY			375,93
Basiswert: DJES 50 Index (Price) (EUR)		EUR			1.765,53
Basiswerte: MSCI Emerging Markets Index, MSCI World Index (Net Return) (USD), S&P 500 Index		USD			1.395,52

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 Investmentvermögen

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,24
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	66,903
Umlaufende Anteile	STK	319.208

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile

2) Die Verwaltungsvergütung für KVG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

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

3) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

ACATIS IFK VALUE RENTEN UI	1,4000% p.a.
CPR Global Silver Age Act.au Port.I EUR (3 Déc.)o.N.	0,7500% p.a.
CS Iv.Fds 1-C.S.Lux Abs.Ret.Bd Inhaber-Ant.IBH EUR o.N.	0,6000% p.a.
DNB Fd-DNB Technology Namens-Anteile IA Cap.EUR o.N.	0,7500% p.a.
DWS TOP ASIEN	1,4500% p.a.
Edmond de Roth.-Premiumsphere Actions Nom. I Cap. EUR o.N.	0,7500% p.a.
Fidelity Fds-Asia Focus Fund Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	0,8000% p.a.
Fidelity Fds-Europ.Dyn.Gwth Fd Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	0,8000% p.a.
H & A Aktien Small Cap EMU Inhaber-Anteile C I o.N.	1,5000% p.a.
HELLERICH WM Sachwertaktien Inhaber-Anteile V o.N.	0,8000% p.a.
KBI Inst. Water Fund Reg.Shs EUR H Accum. o.N.	0,6000% p.a.
LOYS - LOYS Aktien Global Inhaber-Anteile ITN o.N.	0,1600% p.a.
M&G(L)IF1-M&G(L)Euro.Str.Val. Act. Nom. C (INE) EUR Acc. oN	0,7500% p.a.
MainFirst-TOP EUROPEAN IDEAS C	0,8000% p.a.
Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Infrastructure I-T	1,9500% p.a.
SISF EURO EQUITY C ACC	0,7500% p.a.
Alma CIF-Alma Glen.US LC Eq Fd Act. Nom. IDLA USD Acc. oN	0,5000% p.a.
Atlantis Intl Umb.-Japan Opp. Registered Shares o.N.	1,5000% p.a.
CS Inv.Fds 2-CS L Gl.Sec.Eq.Fd I USD	0,9000% p.a.
Kames C.I.(Ire.)-K.Str.Gl.Bd.F Reg.Shares A(Acc) USD o.N.	1,0000% p.a.

Legg Mason Cl. US Agg.Gw. Acc.USD	0,8000% p.a.
MS Invst Fds-US Advantage Fund Z USD	0,7000% p.a.
Wellington Mgmt P.-Gl.Qu.Gr.P. Nam.-Ant.Cl.S USD Acc.Unh.o.N.	0,2500% p.a.
WMF(I)-W.Gl.Hlth Care Equ.Fd Reg. Shares Class S USD o.N.	1,2500% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

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

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

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

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

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

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

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

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

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

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum.

SI BestSelect

Fondsvermögen: EUR 150.186.426,77 (168.115.867,27)

Umlaufende Anteile: 1.170.861 (1.268.063)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	
I. Vermögensgegenstände			
1. Sonstige Wertpapiere	143.985	95,87	(89,37)
2. Derivate	114	0,08	(-0,07)
3. Bankguthaben	6.339	4,22	(10,90)
II. Verbindlichkeiten	-252	-0,17	(-0,20)
III. Fondsvermögen	150.186	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.08.2018)

Vermögensaufstellung zum 28.02.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2019	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Investmentanteile									
KVG-eigene Investmentanteile 2)									
HANSAeuropa	DE0008479155		ANT	90.000	0	10.000	EUR 46,649000	4.198.410,00	2,80
HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)	DE000A1JXM68		ANT	68.250	0	6.750	EUR 76,017000	5.188.160,25	3,45
HANSAsmart Select G	DE000A12BSZ7		ANT	71.000	27.500	0	EUR 48,288000	3.428.448,00	2,28
HANSAwerte	DE000A0RHG59		ANT	70.000	30.000	0	USD 38,792000	2.385.731,86	1,59
Gruppenfremde Investmentanteile 3)									
Baring Europe Select Trust	GB0030655780		ANT	95.000	0	17.000	EUR 44,210000	4.199.950,00	2,80
Comgest Growth Europe Cap	IE0004766675		ANT	210.000	0	24.000	EUR 24,400000	5.124.000,00	3,41
De.Inv.I - New Resources	LU0237015887		ANT	9.750	0	0	EUR 162,430000	1.583.692,50	1,05
DWS TOP ASIEN	DE0009769760		ANT	27.000	0	0	EUR 167,330000	4.517.910,00	3,01
Fidelity Fds-Asia Focus Fund Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	LU1400167562		ANT	280.000	0	0	EUR 15,120000	4.233.600,00	2,82
Fidelity Fds-Europ.Dyn.Gwth Fd Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	LU1353442731		ANT	420.000	0	0	EUR 13,830000	5.808.600,00	3,87
G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd D EUR	IE00B66B5L40		ANT	140.000	0	0	EUR 17,090100	2.392.614,00	1,59
G.Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.P. Registered Shs.I(EUR) Acc.o.N.	LU0234682044		ANT	247.500	300.000	52.500	EUR 17,280000	4.276.800,00	2,85
Guinness A.M.Fd-Asian Equ.Inc. Registered Shs X Dist. EUR o.N.	IE00BGHQDQ90		ANT	292.500	22.500	0	EUR 14,564900	4.260.233,25	2,84
JPMorgan-Europe Equity Plus Fd Namens-Ant.C Acc. EUR o.N.	LU1504077964		ANT	40.000	0	6.000	EUR 112,800000	4.512.000,00	3,00
Jupiter Gbl-Asia Pacif.Inc.Fd Namens-Ant. D EUR Q Dist .o.N.	LU1388735794		ANT	200.000	0	150.000	EUR 10,060000	2.012.000,00	1,34
KBI Inst. Water Fund Reg.Shs EUR H Accum. o.N.	IE00B64V3N43		ANT	93.000	0	0	EUR 21,118000	1.963.974,00	1,31
LOYS - LOYS Aktien Global Inhaber-Anteile ITN o.N.	LU1046407299		ANT	4.400	500	0	EUR 791,610000	3.483.084,00	2,32
LOYS EUROPA SYSTEM Namens-Anteile ITN o.N.	LU1487829548		ANT	8.100	0	0	EUR 572,750000	4.639.275,00	3,09
M&G(L)IF1-M&G(L)Euro.Str.Val. Act. Nom. C (INE) EUR Acc. oN	LU1670707873		ANT	450.001	541.622	91.621	EUR 9,519900	4.283.963,60	2,85
SISF EURO EQUITY C ACC	LU0106235459		ANT	101.000	0	16.500	EUR 41,128500	4.153.978,50	2,77
Threadneedle L-European Select Act. Nom. 2 EUR Acc. oN	LU1868839777		ANT	510.000	510.000	0	EUR 10,330000	5.268.300,00	3,51
G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd Registered Shares Z GBP o.N.	IE00B754QH41		ANT	65.000	0	0	GBP 18,277600	1.392.048,74	0,93
Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N.	LU0155301467		ANT	30.000	0	0	JPY 10.933,950000	2.598.783,87	1,73
SCHRODER ISF JAPANESE EQUITY C ACC	LU0106240533		ANT	370.000	0	0	JPY 1.337,560500	3.920.910,99	2,61
Stand.Life Inv.Gl.-Japan.Equ. D Cap.	LU0137295654		ANT	144.000	0	0	JPY 1.857,000000	2.118.586,59	1,41
AB FCP I-American Growth I	LU0079475348		ANT	47.000	0	4.500	USD 114,770000	4.739.228,61	3,16
Atlantis Intl Umb.-Japan Opp. Registered Shares o.N.	IE0033648662		ANT	500.000	0	0	USD 4,168000	1.830.961,17	1,22
BNY MGF-BNY Mell.U.S.Eq.Inc.Fd Regist.Shs USD W(Inc)o.N.	IE00BD5M7338		ANT	4.750.000	0	250.000	USD 1,078200	4.499.604,64	3,00
CS Inv.Fds 2-CS L Gl.Sec.Eq.Fd I USD	LU0971623524		ANT	2.000	0	350	USD 1.806,500000	3.174.310,31	2,11
Fidelity Fds-America Fund Registered Acc.Shs I USD o.N.	LU1243244081		ANT	425.000	0	52.000	USD 12,190000	4.551.704,45	3,03
Legg Mason Cl. US Agg.Gw. Acc.USD	IE00B241FC99		ANT	20.750	2.750	4.000	USD 255,150000	4.651.522,14	3,10
Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N.	LU0491816475		ANT	205.000	0	52.500	USD 18,300000	3.295.993,67	2,19
Matthews Asia Funds-Japan Fund Actions Nom. I Cap. USD o.N.	LU1220257130		ANT	275.000	50.000	0	USD 12,150000	2.935.556,14	1,95
MS InvF Fds-US Advantage Fund Z USD	LU0360484686		ANT	57.250	0	4.750	USD 94,730000	4.764.797,49	3,17
ROBECO US SELECT OPPORTUNITIES EQUITIES D USD	LU0674140396		ANT	21.000	0	0	USD 245,020000	4.520.664,21	3,00
Threadneed.L-US Contr.Core Eq. Namens-Anteile IU o.N.	LU0640477955		ANT	108.250	8.500	10.250	USD 48,940000	4.654.502,72	3,10

Vermögensaufstellung zum 28.02.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2019	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum					
Wellingt.Man.Port.-US Res.Equ. Bearer Units Class S o.N.	LU0050381036		ANT	56.250	2.500	3.500	USD	98,045000	4.845.397,34	3,23
Wellington Mgmt P.-Gl.Qu.Gr.P. Nam.-Ant.Cl.S USD Acc. Unh.o.N.	LU0629158030		ANT	150.000	0	0	USD	27,136900	3.576.291,51	2,38
Summe der Investmentanteile								EUR	143.985.589,55	95,87
Summe Wertpapiervermögen								EUR	143.985.589,55	95,87
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte										
ESTX 50 Index Futures 21.06.2019	DE0009652388		STK	50					44.500,00	0,03
FT-SE 100 Index Futures 21.06.2019	XC0009658037		STK	10					-468,69	0,00
Tokyo Stock Price Index 14.06.2019	XC0009690246		STK	3					10.180,64	0,01
S&P 500 Index 21.06.2019	XC0009690048		STK	4					60.007,03	0,04
Summe der Aktienindex-Derivate								EUR	114.218,98	0,08
Bankguthaben										
EUR - Guthaben bei:										
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	5.402.572,49					5.402.572,49	3,60
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:										
			GBP	400,00					468,69	0,00
			GBP	-90.965,08					-106.585,13	-0,07
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:										
			CHF	35.169,53					30.941,39	0,02
			USD	1.068.503,42					938.765,96	0,62
			JPY	9.158.238,00					72.557,74	0,05
Summe der Bankguthaben								EUR	6.338.721,14	4,22
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-252.102,90				EUR	-252.102,90	-0,17
Fondsvermögen								EUR	150.186.426,77	100*)
Anteilwert								EUR	128,270	
Umlaufende Anteile								STK	1.170.861	

Fußnoten:

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

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Investmentvermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 81.726.337,52 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 28.02.2019
Schweizer Franken	CHF	1,136650	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,853450	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	126,220000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,138200	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
b) Terminbörsen			
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND		
XJAS	TOKYO STOCK EXCHANGE JASDAQ		
IFEU	INTERCONTINENTAL EXCHANGE		
XCME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE		

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
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
M&G Inv.(7)-M&G Euro.Str.Val. Reg. Shs Cl. C Acc.(EUR) o.N.	GB00B28XT639	ANT	-	287.500	
Threadneedle L-European Select Act. Nom. 8 EUR Acc. oN	LU1868840270	ANT	510.181	510.181	
Threadn.Inv.Fds-Europ.Sel.Fd Namens-Anteile I Acc EUR oN	GB0030810138	ANT	-	1.382.500	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: DJES 50 Index (Price) (EUR)		EUR			7.686,74
Basiswert: FTSE 100 Index		GBP			1.625,14
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: DJES 50 Index (Price) (EUR)		EUR			7.699,66

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 5.258.459,35

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,87
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,08

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	128,270
Umlaufende Anteile	STK	1.170.861

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile

2) Die Verwaltungsvergütung für KVGeigene Investmentanteile beträgt:

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

3) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

Baring Europe Select Trust	1,5000% p.a.
Comgest Growth Europe Cap	1,5000% p.a.
De.Inv.I - New Resources	0,7500% p.a.
DWS TOP ASIEN	1,4500% p.a.
Fidelity Fds-Asia Focus Fund Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	0,8000% p.a.
Fidelity Fds-Europ.Dyn.Gwth Fd Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	0,8000% p.a.
G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd D EUR	0,4900% p.a.
G.Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.P. Registered Shs.I(EUR)Acc.o.N.	0,5000% p.a.
Guinness A.M.Fd-Asian Equ.Inc. Registered Shs X Dist.EUR o.N.	0,7500% p.a.
JPMorgan-Europe Equity Plus Fd Namens-Ant.C Acc.EUR o.N.	1,5000% p.a.
Jupiter Gbl-Asia Pacif.Inc.Fd Namens-Ant. D EUR Q Dist .o.N.	0,7500% p.a.
KBI Inst. Water Fund Reg.Shs EUR H Accum. o.N.	0,6000% p.a.
LOYS - LOYS Aktien Global Inhaber-Anteile ITN o.N.	0,1600% p.a.
LOYS EUROPA SYSTEM Namens-Anteile ITN o.N.	0,1500% p.a.
M&G(L)IF1-M&G(L)Euro.Str.Val. Act. Nom. C (INE) EUR Acc. oN	0,7500% p.a.
SISF EURO EQUITY C ACC	0,7500% p.a.
Threadneedle L-European Select Act. Nom. 2 EUR Acc. oN	1,0000% p.a.
G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd Registered Shares Z GBP o.N.	0,4900% p.a.
Pictet-Japanese Eq.Opposit. Namens-Anteile I o.N.	0,6000% p.a.
SCHRODER ISF JAPANESE EQUITY C ACC	0,7500% p.a.
Stand.Life Inv.Gl.-Japan.Equ. D Cap.	0,7000% p.a.
AB FCP I-American Growth I	0,0500% p.a.
Atlantis Intl Umb.-Japan Opp. Registered Shares o.N.	1,5000% p.a.
BNY MGF-BNY Mell.U.S.Eq.Inc.Fd Regist.Shs USD W(Inc)o.N.	0,7500% p.a.
CS Inv.Fds 2-CS L Gl.Sec.Eq.Fd I USD	0,9000% p.a.
Fidelity Fds-America Fund Registered Acc.Shs I USD o.N.	0,8000% p.a.

Legg Mason Cl. US Agg.Gw. Acc.USD	0,8000% p.a.
Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N.	0,2500% p.a.
Matthews Asia Funds-Japan Fund Actions Nom. I Cap. USD o.N.	0,7500% p.a.
MS Invt Fds-US Advantage Fund Z USD	0,7000% p.a.
ROBECO US SELECT OPPORTUNITIES EQUITIES D USD	1,5000% p.a.
Threadneed.L-US Contr.Core Eq. Namens-Anteile IU o.N.	0,8000% p.a.
Wellingt.Man.Port.-US Res.Equ. Bearer Units Class S o.N.	0,6000% p.a.
Wellington Mgmt P.-Gl.Qu.Gr.P. Nam.-Ant.Cl.S USD Acc.Unh.o.N.	0,2500% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

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

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

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

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

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

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

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

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

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

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum.

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

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

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

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

Gesellschafter:

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

Verwahrstelle:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 20.500.000,00
Eigenmittel (Art. 72 CRR):
€ 211.062.705,72
(Stand: 31.12.2017)

Einzahlungen:

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

Aufsichtsrat:

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

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

Thomas Gollub,
Berater der Aramea Asset
Management AG, Wedel

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

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

Prof. Dr. Stephan Schüller,
Kaufmann

Wirtschaftsprüfer:

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,
Frankfurt am Main

Geschäftsführung:

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

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

Marc Drießen
(zugleich stellvertretender Präsident
des Verwaltungsrats der HANSAINVEST
LUX S.A.)

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

**Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe**

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Telefon (040) 3 00 57-62 96

Fax (040) 3 00 57-60 70

service@hansainvest.com

www.hansainvest.com

HANSAINVEST