

# Halbjahresbericht zum 28. Februar 2021

HANSAaccura

HANSAbalance

HANSAcentro

HANSAdynamic

**HANSAINVEST**

# Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

## **OGAW-Fonds**

HANSAaccura  
HANSAbalance  
HANSAcentro  
HANSAdynamic

in der Zeit vom 1. September 2020 bis 28. Februar 2021.

In diesem Zeitraum erzielten die Fonds folgende Wertentwicklung:

HANSAaccura	- 0,17 %
HANSAbalance	+ 2,54 %
HANSAcentro	+ 6,27 %
HANSAdynamic Class A	+ 9,85 %
HANSAdynamic Class V	+ 4,85 %

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](http://www.hansainvest.de) veröffentlichen wir regelmäßig einen Kommentar des Fondsmanagements. Abseits dessen stehen wir Ihnen aber auch für weitere Fragen gern zur Verfügung und verbleiben

mit herzlichen Grüßen

Ihre  
HANSAINVEST-Geschäftsführung

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

Hamburg, im April 2021

## So behalten Sie den **Überblick:**

### Vermögensaufstellungen per 28. Februar 2021

HANSAaccura .....	4
HANSAbalance .....	9
HANSAcentro .....	15
HANSAdynamic .....	21

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien .....	27
---	----

# Vermögensübersicht per 28. Februar 2021

## HANSAaccura

Fondsvermögen: EUR 8.885.899,52 (9.337.600,81)

Umlaufende Anteile: 144.824 (151.925)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.08.2020
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Sonstige Wertpapiere</b>	6.830	76,86	(68,39)
<b>2. Kurzfristig liquidierbare Anlagen</b>	437	4,91	(4,49)
<b>3. Bankguthaben</b>	1.628	18,33	(27,28)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-9	-0,10	(-0,16)
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>8.886</b>	<b>100,00</b>	

# Vermögensaufstellung per 28. Februar 2021

## HANSAaccura

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<b>Investmentanteile</b>									
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>									
D&R Best-of-Multiple Opportun. Inhaber-Anteile I Dis.EUR o.N.	LU1311335027		ANT	4.000	4.000	0	EUR 111,680000	446.720,00	5,03
HANSAdefensive	DE0009766212		ANT	30.000	0	0	EUR 49,338000	1.480.140,00	16,66
HANSAINternational Class I	DE0005321459		ANT	48.000	0	0	EUR 19,878000	954.144,00	10,74
HANSAINVEST LUX UMB.-Interbond	LU0012050133		ANT	8.150	0	0	EUR 103,210000	841.161,50	9,47
HANSArenta	DE0008479015		ANT	38.000	0	0	EUR 23,833000	905.654,00	10,19
HANSAzins	DE0008479098		ANT	34.000	0	0	EUR 24,378000	828.852,00	9,33
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
Kames C.I.(Ire.)-K.Abs.Ret.Bd Reg.Shs C(Acc)(hedged)EUR o.N.	IE00B6TYL671		ANT	44.250	0	0	EUR 10,450900	462.452,33	5,20
MainSky Active Green Bond Fund Inhaber-Anteile II EUR o.N.	LU2208642947		ANT	4.478	4.478	0	EUR 99,530000	445.711,26	5,01
Vontobel Fd-TwentyFour A.R.Cr. Actions Nom. HI Cap.EUR o.N.	LU1331789617		ANT	4.200	0	0	EUR 110,820000	465.444,00	5,23
<b>Summe der Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>6.830.279,09</b>	<b>76,86</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>6.830.279,09</b>	<b>76,86</b>
<b>Bankguthaben und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	234.156,69				234.156,69	2,64
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	1.393.945,19				1.393.945,19	15,69
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>1.628.101,88</b>	<b>18,33</b>
<b>Gruppenfremde Geldmarktfonds</b>									
Carmignac Ptf.-Unc.E0 Fix.Inc.	LU0336084032		ANT	335	0	0	EUR 1.303,550000	436.689,25	4,91
<b>Summe der Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>436.689,25</b>	<b>4,91</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-9.170,70</b>			<b>EUR</b>	<b>-9.170,70</b>	<b>-0,10</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>8.885.899,52</b>	<b>100 2)</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>61,357</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>144.824</b>	

#### Fußnoten:

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

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 442.880,00 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 (Marktzunahme zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
Bond Absolute Return C	LU0305721812	ANT	-	9.400	

# 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

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	76,86
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

## Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	61,357
Umlaufende Anteile	STK	144.824

## Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

## An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen. Die KVG gewährt 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:

D&R Best-of-Multiple Opportun. Inhaber-Anteile I Dis.EUR o.N.	0,8000 %
HANSAdefensive	0,3000 %
HANSAINternational Class I	0,4800 %
HANSAINVEST LUX UMB.-Interbond	0,9000 %
HANSARenta	0,7200 %
HANSAZins	0,6000 %

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

Kames C.I.(Ire.)-K.Abs.Ret.Bd Reg.Shs C(Acc)(hedged)EUR o.N.	0,6000 %
MainSky Active Green Bond Fund Inhaber-Anteile II EUR o.N.	0,1000 %
Vontobel Fd-TwentyFour A.R.Cr. Actions Nom. HI Cap.EUR o.N.	0,4000 %
Bond Absolute Return C	0,6900 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

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

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

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

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

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

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

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

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

Keine Änderung im Berichtszeitraum.



# Vermögensübersicht per 28. Februar 2021

## HANSAbalance

Fondsvermögen: EUR 48.620.797,54 (47.109.536,20)

Umlaufende Anteile: 607.007 (603.105)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.08.2020
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
1. Sonstige Wertpapiere	44.994	92,55	(91,70)
2. Bankguthaben	3.666	7,53	(8,43)
3. Sonstige Vermögensgegenstände	3	0,01	(0,00)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>			
	-42	-0,09	(-0,13)
<b>III. Fondsvermögen</b>			
	<b>48.621</b>	<b>100,00</b>	

# Vermögensaufstellung per 28. Februar 2021

## HANSAbalance

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<b>Investmentanteile</b>									
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>									
D&R Best-of-Multiple Opportun. Inhaber-Anteile I Dis.EUR o.N.	LU1311335027		ANT	5.000	0	0	EUR 111,680000	558.400,00	1,15
HANSAertrag	DE0009766238		ANT	70.000	0	0	EUR 30,332000	2.123.240,00	4,37
HANSAeuropa	DE0008479155		ANT	12.500	0	0	EUR 50,170000	627.125,00	1,29
HANSAinternational Class I	DE0005321459		ANT	290.000	0	0	EUR 19,878000	5.764.620,00	11,86
HANSAINVEST LUX UMB.-Interbond	LU0012050133		ANT	46.250	0	0	EUR 103,210000	4.773.462,50	9,82
HANSArenta	DE0008479015		ANT	300.000	0	0	EUR 23,833000	7.149.900,00	14,71
HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)	DE000A1JXM68		ANT	7.750	0	0	EUR 67,249000	521.179,75	1,07
HANSAzins	DE0008479098		ANT	190.000	0	0	EUR 24,378000	4.631.820,00	9,53
HANSAwerte	DE000A0RHG59		ANT	4.250	0	0	USD 59,901000	208.261,82	0,43
HANSAwerte EUR hedged	DE000A1JDWK4		ANT	5.750	0	0	EUR 47,765000	274.648,75	0,56
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
ACATIS IFK VALUE RENTEN UI	DE000A0X7582		ANT	20.000	0	0	EUR 47,340000	946.800,00	1,95
BlueBay Fds-Inv.Gr.Euro Agg.Bd Nam.-Ant. (I-Base Cl.) o.N	LU0549545142		ANT	12.000	0	0	EUR 191,130000	2.293.560,00	4,72
Comgest Growth Europe Cap	IE0004766675		ANT	21.250	0	0	EUR 32,750000	695.937,50	1,43
E.I. Sturza Fds-Str.Eur.Qual. Reg.Shares EUR Inst.o.N.	IE00B7TRTL43		ANT	2.700	0	0	EUR 219,760000	593.352,00	1,22
Fidelity Fds-Asia Focus Fund Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	LU1400167562		ANT	22.000	0	0	EUR 22,010000	484.220,00	1,00
G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd D EUR	IE00B66B5L40		ANT	30.000	0	0	EUR 19,604100	588.123,00	1,21
GREIFF 'spec.situations' Fd OP Inh.-Anteile R	LU0228348941		ANT	13.750	0	0	EUR 79,820000	1.097.525,00	2,26
Legal & General-Euro Corp. Bd Namens-Anteile I EUR Acc. o.N.	LU0984223668		ANT	1.000.000	0	0	EUR 1,231000	1.231.000,00	2,53
LOYS - LOYS Aktien Europa Namens-Anteile ITN o.N.	LU1487829548		ANT	1.030	0	0	EUR 706,430000	727.622,90	1,50
LOYS - LOYS Aktien Global Inhaber-Anteile ITN o.N.	LU1046407299		ANT	600	0	0	EUR 935,040000	561.024,00	1,15
OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N.	LU0834815101		ANT	925	0	0	EUR 1.411,390000	1.305.535,75	2,69
Threadneedle L-European Select Act. Nom. 2 EUR Acc. oN	LU1868839777		ANT	52.500	0	0	EUR 13,750300	721.890,75	1,48
Vontobel Fd-TwentyFour A.R.Cr. Actions Nom. HI Cap.EUR o.N.	LU1331789617		ANT	10.500	0	0	EUR 110,820000	1.163.610,00	2,39
Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N.	LU0155301467		ANT	4.000	0	0	JPY 14.359,950000	442.269,87	0,91
Polar Capital Fds-Japan Alpha Registered Shs I JPY o.N.	IE00B8843R79		ANT	175.000	0	0	JPY 261,358000	352.166,70	0,72
AS SICAV I -Select Emg Mkts Bd Actions Nom. I Minc USD o.N.	LU0231480053		ANT	56.500	0	0	USD 17,169600	793.588,35	1,63
CS Inv.Fds 2-CS(L)Sec.Equity Namens-Anteile IB USD o.N.	LU0971623524		ANT	375	0	0	USD 2.608,250000	800.142,14	1,65
Kames C.I.(Ire.)-K.Str.Gl.Bd.F Reg.Shares A(Acc) USD o.N.	IE00B296YR77		ANT	120.000	36.500	0	USD 16,161500	1.586.534,69	3,26
Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N.	LU0491816475		ANT	12.000	0	0	USD 26,960000	264.659,69	0,54
MS InvF Fds-US Advantage Fund Z USD	LU0360484686		ANT	6.750	0	0	USD 196,640000	1.085.831,15	2,23
ROBECO US SELECT OPPORTUNITIES EQUITIES D USD	LU0674140396		ANT	2.400	0	0	USD 319,110000	626.524,87	1,29
<b>Summe der Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>44.994.576,18</b>	<b>92,55</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>44.994.576,18</b>	<b>92,55</b>

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	3.219.498,33				3.219.498,33	6,62
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	431.922,66				391.110,30	0,80
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	66.851,93				54.689,08	0,11
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	329,65				381,16	0,00
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>3.665.678,87</b>	<b>7,53</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	2.989,77				2.989,77	0,01
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>2.989,77</b>	<b>0,01</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-42.447,28</b>			<b>EUR</b>	<b>-42.447,28</b>	<b>-0,09</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>48.620.797,54</b>	<b>100 2)</b>
<b>HANSABalance</b>									
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>80,099</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>607,007</b>	

### Fußnoten:

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

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 480.690,09 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 26.02.2021	
Schweizer Franken	CHF	1,104350	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,864850	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	129,875000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,222400	= 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
Fehlanzeige					

# 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

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 92,55  
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

## Sonstige Angaben

Anteilwert EUR 80,099  
Umlaufende Anteile STK 607.007

## Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

## An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen. Die KVG gewährt 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:

D&R Best-of-Multiple Opportun. Inhaber-Anteile I Dis.EUR o.N.	0,8000 %
HANSAertrag	0,9600 %
HANSAeuropa	1,5000 %
HANSAinternational Class I	0,4800 %
HANSAINVEST LUX UMB.-Interbond	0,9000 %
HANSArenta	0,7200 %
HANASmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)	0,8000 %
HANSAzins	0,6000 %
HANSAwerte	1,3000 %
HANSAwerte EUR hedged	1,5000 %

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

ACATIS IFK VALUE RENTEN UI	0,9900 %
BlueBay Fds-Inv.Gr.Euro Agg.Bd Nam.-Ant. (I-Base Cl.) o.N	0,5000 %
Comgest Growth Europe Cap	1,5000 %
E.I. Sturza Fds-Str.Eur.Qual. Reg.Shares EUR Inst.o.N.	0,9000 %
Fidelity Fds-Asia Focus Fund Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	0,8000 %
G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd D EUR	0,4900 %
GREIFF 'spec.situations' Fd OP Inh.-Anteile R	0,8000 %
Legal & General-Euro Corp. Bd Namens-Anteile I EUR Acc. o.N.	0,3000 %
LOYS - LOYS Aktien Europa Namens-Anteile ITN o.N.	0,1500 %
LOYS - LOYS Aktien Global Inhaber-Anteile ITN o.N.	0,1600 %
OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N.	0,7000 %
Threadneedle L-European Select Act. Nom. 2 EUR Acc. oN	1,0000 %
Vontobel Fd-TwentyFour A.R.Cr. Actions Nom. HI Cap.EUR o.N.	0,4000 %
Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N.	0,6000 %

Polar Capital Fds-Japan Alpha Registered Shs I JPY o.N.	0,7500 %
AS SICAV I -Select Emg Mkts Bd Actions Nom. I MInc USD o.N.	1,0000 %
CS Inv.Fds 2-CS(L)Sec.Equity Namens-Anteile IB USD o.N.	0,9000 %
Kames C.I.(Ire.)-K.Str.Gl.Bd.F Reg.Shares A(Acc) USD o.N.	1,0000 %
Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N.	1,1100 %
MS Invt Fds-US Advantage Fund Z USD	0,7000 %
ROBECO US SELECT OPPORTUNITIES EQUITIES D USD	1,5000 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

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

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

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

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

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

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

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

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

Keine Änderung im Berichtszeitraum.

# Vermögensübersicht per 28. Februar 2021

## HANSAcentro

Fondsvermögen: EUR 263.175.687,26 (248.556.847,37)

Umlaufende Anteile: 3.327.886 (3.340.137)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.08.2020
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Sonstige Wertpapiere</b>	254.145	96,57	(95,70)
<b>2. Derivate</b>	0	0,00	(-0,01)
<b>3. Bankguthaben</b>	9.102	3,46	(4,47)
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	213	0,08	(0,00)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>			
	-284	-0,11	(-0,16)
<b>III. Fondsvermögen</b>			
	<b>263.176</b>	<b>100,00</b>	

# Vermögensaufstellung per 28. Februar 2021

## HANSAcentro

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<b>Investmentanteile</b>									
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>									
D&R Best-of-Multiple Opportun. Inhaber-Anteile I Dis.EUR o.N.	LU1311335027		ANT	20.000	0	0	EUR 111,680000	2.233.600,00	0,85
HANSAeuropa	DE0008479155		ANT	117.500	0	0	EUR 50,170000	5.894.975,00	2,24
HANSAinternational Class I	DE0005321459		ANT	1.615.000	0	0	EUR 19,878000	32.102.970,00	12,20
HANSAINVEST LUX UMB.-Interbond	LU0012050133		ANT	53.000	0	0	EUR 103,210000	5.470.130,00	2,08
HANSArenta	DE0008479015		ANT	1.215.000	0	0	EUR 23,833000	28.957.095,00	11,00
HANSArenten Spezial Inhaber-Anteile I	DE000A2AQZW1		ANT	45.000	0	0	EUR 54,590000	2.456.550,00	0,93
HANSAsecur	DE0008479023		ANT	105.000	0	0	EUR 42,579000	4.470.800,88	1,70
HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)	DE000A1JXM68		ANT	70.500	0	0	EUR 67,249000	4.741.054,50	1,80
HANSAzins	DE0008479098		ANT	635.000	0	0	EUR 24,378000	15.480.030,00	5,88
HANSAwerte	DE000A0RHG59		ANT	40.000	0	0	USD 59,901000	1.960.111,26	0,74
HANSAwerte EUR hedged	DE000A1JDWK4		ANT	41.750	0	0	EUR 47,765000	1.994.188,75	0,76
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
BlueBay Fds-Inv.Gr.Euro Agg.Bd Nam.-Ant. (I-Base Cl.) o.N.	LU0549545142		ANT	68.000	0	0	EUR 191,130000	12.996.840,00	4,94
Comgest Growth Europe Cap	IE0004766675		ANT	215.000	0	0	EUR 32,750000	7.041.250,00	2,68
DWS TOP ASIEN	DE0009769760		ANT	20.000	0	0	EUR 230,720000	4.614.400,00	1,75
DWS US Growth	DE0008490897		ANT	19.250	0	0	EUR 316,060000	6.084.155,00	2,31
E.I. Sturdza Fds-Str.Eur.Qual. Reg.Shares EUR Inst.o.N.	IE00B7TRTL43		ANT	24.000	0	0	EUR 219,760000	5.274.240,00	2,00
EARTH EXPLORATION FUND UI (EUR I)	DE000A1C2XE1		ANT	35.000	0	0	EUR 59,620000	2.086.700,00	0,79
Euro Sp.Invnt Fds-M&G Eu.Cr.Ivt Namens-Ant. C Cap o.N.	LU0617482376		ANT	25.000	21.500	0	EUR 158,952800	3.973.820,00	1,51
Fidelity Fds-Asia Focus Fund Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	LU1400167562		ANT	250.000	0	50.000	EUR 22,010000	5.502.500,00	2,09
G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd D EUR	IE00B66B5L40		ANT	265.000	0	0	EUR 19,604100	5.195.086,50	1,97
GREIFF 'spec.situations' Fd OP Inh.-Anteile R	LU0228348941		ANT	31.250	0	0	EUR 79,820000	2.494.375,00	0,95
J O H.C.M.U.Fd-Glob.Opport.Fd Registered Acc.Shs Z EUR o.N.	IE00BDZD4M44		ANT	4.650.000	0	0	EUR 0,999000	4.645.350,00	1,77
JO Ha.Cap.Mgmt U.-Eur.Con.Val. Registered Acc.Shs Z EUR o.N.	IE00BYNJFN90		ANT	6.000.000	0	0	EUR 0,967000	5.802.000,00	2,20
KBI Inst.Eurozone Equity Fd Regist.Shs EUR C Accum. o.N.	IE00B3ZCH117		ANT	270.000	0	0	EUR 19,142000	5.168.340,00	1,96
LOYS - LOYS Aktien Global Inhaber-Anteile ITN o.N.	LU1046407299		ANT	3.000	0	0	EUR 935,040000	2.805.120,00	1,07
Loys - Loys Global System S	LU0861001427		ANT	70.000	0	0	EUR 37,570000	2.629.900,00	1,00
MainFirst-TOP EUROPEAN IDEAS C	LU0308864965		ANT	91.000	0	0	EUR 75,130000	6.836.830,00	2,60
ODDO BHF-Credit Opportunities Namens-Anteile I EUR Dis. o.N.	LU1785344166		ANT	2.310	0	0	EUR 1.080,073000	2.495.339,31	0,95
SISF EURO EQUITY C ACC	LU0106235459		ANT	120.000	0	0	EUR 48,646700	5.837.604,00	2,22
Threadneedle L-European Select Act. Nom. 2 EUR Acc. oN	LU1868839777		ANT	460.000	0	0	EUR 13,750300	6.325.138,00	2,40
Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N.	LU0155301467		ANT	37.500	0	0	JPY 14.359,950000	4.146.280,08	1,58
SCHRODER ISF JAPANESE EQUITY C ACC	LU0106240533		ANT	322.500	0	0	JPY 1.633,331500	4.055.818,35	1,54
AS SICAV I -Select Emg Mkts Bd Actions Nom. I Minc USD o.N.	LU0231480053		ANT	240.000	0	0	USD 17,169600	3.370.994,76	1,28



## Vermögensaufstellung zum 28.02.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2021	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge			
BNY MGF-BNY M.Asian Income Fd. Registered USD W (Inc.) o.N.	IE00BLORDQ42		ANT	2.700.000	0	0	USD 1,139600	2.517.113,87	0,96
CS Inv.Fds 2-CS(L)Sec.Equity Namens-Anteile IB USD o.N.	LU0971623524		ANT	2.100	0	0	USD 2.608,250000	4.480.795,98	1,70
Fidelity Fds-America Fund Registered Acc.Shs I USD o.N.	LU1243244081		ANT	425.000	0	0	USD 13,960000	4.853.566,75	1,84
Kames C.I.(Ire.)-K.Str.Gl.Bd.F Reg.Shares A(Acc) USD o.N.	IE00B296YR77		ANT	430.000	0	0	USD 16,161500	5.685.082,62	2,16
Matthews Asia Fds-Asia Sm.Cos Actions Nom.I Acc.(USD) o.N.	LU0871674296		ANT	100.000	0	0	USD 20,930000	1.712.205,50	0,65
Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N.	LU0491816475		ANT	135.000	0	0	USD 26,960000	2.977.421,47	1,13
MS Invf Fds-US Advantage Fund Z USD	LU0360484686		ANT	30.000	0	17.500	USD 196,640000	4.825.916,23	1,83
Threadneed.L-US Contr.Core Eq. Namens-Anteile IU o.N.	LU0640477955		ANT	90.000	0	0	USD 74,156600	5.459.828,21	2,08
Wellington Mgmt P.-Gl.Qu.Gr.P. Nam.-Ant.Cl.S USD Acc. Unh.o.N.	LU0629158030		ANT	200.000	0	0	USD 39,665500	6.489.774,21	2,48
<b>Summe der Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>254.145.291,23</b>	<b>96,57</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>254.145.291,23</b>	<b>96,57</b>
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	5.920.493,03				5.920.493,03	2,25
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	3.369.612,67				3.051.218,06	1,16
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			NOK	66,34				6,47	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	146.271,71				119.659,45	0,05
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	3.704,55				4.283,46	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	794.211,00				6.115,20	0,00
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>9.101.775,67</b>	<b>3,46</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	213.075,21				213.075,21	0,08
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>213.075,21</b>	<b>0,08</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-284.454,85</b>			<b>EUR</b>	<b>-284.454,85</b>	<b>-0,11</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>263.175.687,26</b>	<b>100 2)</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>79,082</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>3.327.886</b>	

### Fußnoten:

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

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 11.296.642,71 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 26.02.2021	
Schweizer Franken	CHF	1,104350	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,864850	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	129,875000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	10,258500	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,222400	= 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
<b>Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: ESTX 50 Index (Price) (EUR)		EUR			4.118,83

# 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

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 96,57  
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

## Sonstige Angaben

Anteilwert EUR 79,082  
Umlaufende Anteile STK 3.327.886

## Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

## An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen. Die KVG gewährt 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:

D&R Best-of-Multiple Opportun. Inhaber-Anteile I Dis.EUR o.N.	0,8000 %
HANSAeuropa	1,5000 %
HANSAinternational Class I	0,4800 %
HANSAINVEST LUX UMB.-Interbond	0,9000 %
HANSArenta	0,7200 %
HANSArenten Spezial Inhaber-Anteile I	0,5500 %
HANSAsecur	1,5000 %
HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)	0,8000 %
HANSAzins	0,6000 %
HANSAwerte	1,3000 %
HANSAwerte EUR hedged	1,5000 %

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

BlueBay Fds-Inv.Gr.Euro Agg.Bd Nam.-Ant. (I-Base Cl.) o.N	0,5000 %
Comgest Growth Europe Cap	1,5000 %
DWS TOP ASIEN	1,4500 %
DWS US Growth	1,2500 %
E.I. Sturdza Fds-Str.Eur.Qual. Reg.Shares EUR Inst.o.N.	0,9000 %
EARTH EXPLORATION FUND UI (EUR I)	1,0000 %
Euro Sp.Inv.Fds-M&G Eu.Cr.Ivt Namens-Ant. C Cap o.N.	0,1000 %
Fidelity Fds-Asia Focus Fund Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	0,8000 %
G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd D EUR	0,4900 %
GREIFF 'spec.situations' Fd OP Inh.-Anteile R	0,8000 %
J O H.C.M.U.Fd-Glob.Opport.Fd Registered Acc.Shs Z EUR o.N.	1,5000 %
JO Ha.Cap.Mgmt U.-Eur.Con.Val. Registered Acc.Shs Z EUR o.N.	0,5000 %
KBI Inst.Eurozone Equity Fd Regist.Shs EUR C Accum. o.N.	0,5000 %
LOYS - LOYS Aktien Global Inhaber-Anteile ITN o.N.	0,1600 %
Loys - Loys Global System S	0,1600 %

MainFirst-TOP EUROPEAN IDEAS C	0,8000 %
ODDO BHF-Credit Opportunities Namens-Anteile I EUR Dis. o.N.	0,5000 %
SISF EURO EQUITY C ACC	0,7500 %
Threadneedle L-European Select Act. Nom. 2 EUR Acc. oN	1,0000 %
Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N.	0,6000 %
SCHRODER ISF JAPANESE EQUITY C ACC	0,7500 %
AS SICAV I -Select Emg Mkts Bd Actions Nom. I MInc USD o.N.	1,0000 %
BNY MGF-BNY M.Asian Income Fd. Registered USD W (Inc.) o.N.	0,7500 %
CS Inv.Fds 2-CS(L)Sec.Equity Namens-Anteile IB USD o.N.	0,9000 %
Fidelity Fds-America Fund Registered Acc.Shs I USD o.N.	0,8000 %
Kames C.I.(Ire.)-K.Str.Gl.Bd.F Reg.Shares A(Acc) USD o.N.	1,0000 %
Matthews Asia Fds-Asia Sm.Cos Actions Nom.I Acc.(USD)o.N.	1,0000 %
Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N.	1,1100 %
MS Invt Fds-US Advantage Fund Z USD	0,7000 %
Threadneed.L-US Contr.Core Eq. Namens-Anteile IU o.N.	0,8000 %
Wellington Mgmt P.-Gl.Qu.Gr.P. Nam.-Ant.Cl.S USD Acc.Unh.o.N.	0,2500 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

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

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

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

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

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

### Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

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

### Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum.

# Vermögensübersicht per 28. Februar 2021

## HANSAdynamic

Fondsvermögen: EUR 267.996.961,69 (243.028.979,10)

Umlaufende Anteile: A-Klasse 3.743.585 (3.730.628)

V-Klasse 2.000 \*)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.08.2020
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Sonstige Wertpapiere</b>	263.810	98,43	(96,84)
<b>2. Derivate</b>	0	0,00	(-0,04)
<b>3. Bankguthaben</b>	4.811	1,80	(3,39)
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	72	0,03	(0,00)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>			
	-696	-0,26	(-0,19)
<b>III. Fondsvermögen</b>			
	<b>267.997</b>	<b>100,00</b>	

\*) Die Anteilklasse V wurde am 01.12.2020 neu aufgelegt.

# Vermögensaufstellung per 28. Februar 2021

## HANSAdynamic

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<b>Investmentanteile</b>									
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>									
HANSAeuropa	DE0008479155		ANT	210.000	0	0	EUR 50,170000	10.535.700,00	3,93
HANSAinternational Class I	DE0005321459		ANT	782.500	0	0	EUR 19,878000	15.554.535,00	5,80
HANSAINVEST LUX UMB.-Interbond	LU0012050133		ANT	24.750	0	0	EUR 103,210000	2.554.447,50	0,95
HANSAsecur	DE0008479023		ANT	180.000	0	0	EUR 42,579000	7.664.220,21	2,86
HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)	DE000A1JXM68		ANT	113.750	0	0	EUR 67,249000	7.649.573,75	2,85
HANSAwerte	DE000A0RHG59		ANT	90.000	0	0	USD 59,901000	4.410.250,33	1,65
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
Barings IF-Bar.Eur.Sel.Fd. Reg. Shs J EUR Dis. oN	IE00BG7PJF77		ANT	175.000	0	0	EUR 56,010000	9.801.750,00	3,66
CHOM CAPITAL Act.Ret.Europe UI Inhaber-Anteile AK V	DE000A2ATC06		ANT	28.500	0	0	EUR 117,740000	3.355.590,00	1,25
CIF CG New Perspective Fd (L) Reg. Shares Z EUR (INE) o.N.	LU1295554833		ANT	537.500	0	0	EUR 17,440000	9.374.000,00	3,50
Comgest Growth Europe Cap	IE0004766675		ANT	345.000	0	0	EUR 32,750000	11.298.750,00	4,22
DWS TOP ASIEN	DE0009769760		ANT	25.000	4.000	0	EUR 230,720000	5.768.000,00	2,15
Fidelity Fds-Asia Focus Fund Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	LU1400167562		ANT	245.000	0	0	EUR 22,010000	5.392.450,00	2,01
Fidelity Fds-Europ.Dyn.Gwth Fd Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	LU1353442731		ANT	590.000	0	0	EUR 18,060000	10.655.400,00	3,98
G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd D EUR	IE00B66B5L40		ANT	110.000	0	0	EUR 19,604100	2.156.451,00	0,80
Guinness A.M.Fd-Asian Equ.Inc. Registered Shs Y Dist. EUR o.N.	IE00BDHSRH39		ANT	320.027	320.027	0	EUR 10,887700	3.484.363,09	1,30
HELLERICH WM Sachwertaktien Inhaber-Anteile V o.N.	LU1509168792		ANT	26.000	0	0	EUR 94,680000	2.461.680,00	0,92
J O H.C.M.U.Fd-Glob.Opport.Fd Registered Acc.Shs Z EUR o.N.	IE00BDZD4M44		ANT	3.200.000	0	0	EUR 0,999000	3.196.800,00	1,19
JPMorgan-Europe Equity Plus Fd Namens-Ant.C Acc.EUR o.N.	LU1504077964		ANT	65.000	0	0	EUR 121,310000	7.885.150,00	2,94
Lloyd Fds-Europ.Hidden Champi. Inhaber-Anteilsklasse S	DE000A2PB6B8		ANT	1.200	0	0	EUR 2.201,170000	2.641.404,00	0,99
LOYS - LOYS Aktien Europa Namens-Anteile ITN o.N.	LU1487829548		ANT	10.000	0	0	EUR 706,430000	7.064.300,00	2,64
LOYS - LOYS Aktien Global Inhaber-Anteile ITN o.N.	LU1046407299		ANT	2.850	1.500	0	EUR 935,040000	2.664.864,00	0,99
Loys - Loys Global System S	LU0861001427		ANT	122.500	0	0	EUR 37,570000	4.602.325,00	1,72
M&G(L)IF1-M&G(L)Euro.Str.Val. Act. Nom. C (INE) EUR Acc. oN	LU1670707873		ANT	775.000	0	0	EUR 10,108100	7.833.772,90	2,92
SISF EURO EQUITY C ACC	LU0106235459		ANT	170.000	0	0	EUR 48,646700	8.269.939,00	3,09
Threadneedle L-European Select Act. Nom. 2 EUR Acc. oN	LU1868839777		ANT	800.000	0	0	EUR 13,750300	11.000.240,00	4,10
Threadneedle L-Gl. Equit. Inc. Act. Nom. 2E EUR Acc. oN	LU1864955197		ANT	360.000	0	0	EUR 12,067300	4.344.228,00	1,62
Value Intell.Gold Comp.Fds AMI Inhaber-Anteile S (a)	DE000A2N6519		ANT	20.000	0	0	EUR 111,650000	2.233.000,00	0,83
G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd Registered Shares Z GBP o.N.	IE00B754QH41		ANT	190.000	0	0	GBP 21,306500	4.680.852,17	1,75
Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N.	LU0155301467		ANT	60.000	0	0	JPY 14.359,950000	6.634.048,12	2,48
SCHRODER ISF JAPANESE EQUITY C ACC	LU0106240533		ANT	490.000	0	0	JPY 1.633,331500	6.162.328,66	2,30
AB FCP I-American Growth I	LU0079475348		ANT	52.500	0	0	USD 177,310000	7.615.162,79	2,84
CS Inv.Fds 2-CS(L)Sec.Equity Namens-Anteile IB USD o.N.	LU0971623524		ANT	1.800	0	0	USD 2.608,250000	3.840.682,26	1,43

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Fidelity Fds-America Fund Registered Acc.Shs I USD o.N.	LU1243244081		ANT	500.000	0	0	USD 13,960000	5.710.078,53	2,13
LBBW Rohstoffe 2 LS Inhaber-Anteile I USD	DE000A1JSV72		ANT	27.000	0	0	USD 81,070000	1.790.649,54	0,67
Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N.	LU0491816475		ANT	300.000	85.000	0	USD 26,960000	6.616.492,15	2,47
Matthews Asia Funds-Japan Fund Actions Nom. I Cap. USD o.N.	LU1220257130		ANT	400.000	0	0	USD 18,250000	5.971.858,64	2,23
MFS Meridian Fds-US Growth Fd Act. Nom. I1 USD Acc. o.N	LU1985810974		ANT	17.500	0	0	USD 139,930000	2.003.251,80	0,75
MFS Meridian-Glob.Concentr.Fd Bearer Shares Cl. I1 DL o.N.	LU0219455010		ANT	23.500	0	0	USD 396,060000	7.614.046,14	2,84
MS Invst Fds-US Advantage Fund Z USD	LU0360484686		ANT	47.500	0	7.500	USD 196,640000	7.641.034,03	2,85
ROBECO US SELECT OPPORTUNITIES EQUITIES D USD	LU0674140396		ANT	25.250	0	0	USD 319,110000	6.591.563,73	2,46
Wellingt.Man.Port.-US Res.Equ. Bearer Units Class S o.N.	LU0050381036		ANT	67.250	0	0	USD 142,452000	7.836.957,62	2,92
Wellington Mgmt P.-Gl.Qu.Gr.P. Nam.-Ant.Cl.S USD Acc. Unh.o.N.	LU0629158030		ANT	285.000	0	0	USD 39,665500	9.247.928,26	3,45
<b>Summe der Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>263.810.118,22</b>	<b>98,43</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>263.810.118,22</b>	<b>98,43</b>
<b>Bankguthaben</b>									
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	5.205.940,73				4.714.031,54	1,76
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	35.862,04				29.337,40	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	22.070,47				25.519,42	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	5.434.287,00				41.842,44	0,02
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>4.810.730,80</b>	<b>1,80</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	72.010,24				72.010,24	0,03
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>72.010,24</b>	<b>0,03</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>									
EUR - Kredite			EUR	-331.521,27				-331.521,27	-0,12
<b>Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>							<b>EUR</b>	<b>-331.521,27</b>	<b>-0,12</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-364.376,30</b>			<b>EUR</b>	<b>-364.376,30</b>	<b>-0,14</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>267.996.961,69</b>	<b>100 2)</b>
<b>HANSAdynamic Class A</b>									
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>71,56</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>3.743.585</b>	
<b>HANSAdynamic Class V</b>									
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>52,426</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>2.000</b>	

### Fußnoten:

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

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 17.338.662,93 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 26.02.2021	
Schweizer Franken	CHF	1,104350	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,864850	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	129,875000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,222400	= 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
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
Guinness A.M.Fd-Asian Equ.Inc. Registered Shs X Dist.EUR o.N.	IE00BGHQDQ90	ANT	-	222.500	
<b>Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: ESTX 50 Index (Price) (EUR)		EUR			12.321,38



# 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

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 98,43  
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

## Sonstige Angaben

### HANSAdynamic Class A

Anteilwert EUR 71,56  
Umlaufende Anteile STK 3.743.585

### HANSAdynamic Class V

Anteilwert EUR 52,426  
Umlaufende Anteile STK 2.000

	HANSAdynamic Class A	HANSAdynamic Class V
<b>Währung</b>	EUR	EUR
<b>Verwaltungsvergütung</b>	1,50% p.a.	0,75% p.a.
<b>Ausgabeaufschlag</b>	5%	5%
<b>Ertragsverwendung</b>	ausschüttend	ausschüttend
<b>Mindestanlagevolumen</b>	-	EUR 1.000.000

## Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

## An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

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

Die KVG gewährt für die Anteilklasse HANSAdynamic Class V 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:

HANSAeuropa 1,5000 %  
HANSAINVEST International Class I 0,4800 %  
HANSAINVEST LUX UMB.-Interbond 0,9000 %  
HANSAs secur 1,5000 %  
HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I) 0,8000 %  
HANSAswerte 1,3000 %

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

Barings IF-Bar.Eur.Sel.Fd. Reg. Shs J EUR Dis. oN 0,7500 %  
CHOM CAPITAL Act.Ret.Europe UI Inhaber-Anteile AK V 0,3000 %  
CIF CG New Perspective Fd (L) Reg. Shares Z EUR (INE) o.N. 0,6500 %  
Comgest Growth Europe Cap 1,5000 %

DWS TOP ASIEN	1,4500 %
Fidelity Fds-Asia Focus Fund Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	0,8000 %
Fidelity Fds-Europ.Dyn.Gwth Fd Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	0,8000 %
G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd D EUR	0,4900 %
Guinness A.M.Fd-Asian Equ.Inc. Registered Shs Y Dist.EUR o.N.	0,7500 %
HELLERICH WM Sachwertaktien Inhaber-Anteile V o.N.	0,8000 %
J O H.C.M.U.Fd-Glob.Opport.Fd Registered Acc.Shs Z EUR o.N.	1,5000 %
JPMorgan-Europe Equity Plus Fd Namens-Ant.C Acc.EUR o.N.	1,5000 %
Lloyd Fds-Europ.Hidden Champi. Inhaber-Anteilsklasse S	1,9500 %
LOYS - LOYS Aktien Europa Namens-Anteile ITN o.N.	0,1500 %
LOYS - LOYS Aktien Global Inhaber-Anteile ITN o.N.	0,1600 %
Loys - Loys Global System S	0,1600 %
M&G(L)IF1-M&G(L)Euro.Str.Val. Act. Nom. C (INE) EUR Acc. oN	0,7500 %
SISF EURO EQUITY C ACC	0,7500 %
Threadneedle L-European Select Act. Nom. 2 EUR Acc. oN	1,0000 %
Threadneedle L-Gl. Equit. Inc. Act. Nom. 2E EUR Acc. oN	1,0700 %
Value Intell.Gold Comp.Fds AMI Inhaber-Anteile S (a)	1,4500 %
G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd Registered Shares Z GBP o.N.	0,7300 %
Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N.	0,6000 %
SCHRODER ISF JAPANESE EQUITY C ACC	0,7500 %
AB FCP I-American Growth I	0,0500 %
CS Inv.Fds 2-CS(L)Sec.Equity Namens-Anteile IB USD o.N.	0,9000 %
Fidelity Fds-America Fund Registered Acc.Shs I USD o.N.	0,8000 %
LBBW Rohstoffe 2 LS Inhaber-Anteile I USD	0,8000 %
Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N.	1,1100 %
Matthews Asia Funds-Japan Fund Actions Nom. I Cap. USD o.N.	0,7500 %
MFS Meridian Fds-US Growth Fd Act. Nom. I1 USD Acc. oN	0,9000 %
MFS Meridian-Glob.Concentr.Fd Bearer Shares Cl. I1 DL o.N.	0,9500 %
MS Invt Fds-US Advantage Fund Z USD	0,7000 %
ROBECO US SELECT OPPORTUNITIES EQUITIES D USD	1,5000 %
Wellingt.Man.Port.-US Res.Equ. Bearer Units Class S o.N.	0,6000 %
Wellington Mgmt P.-Gl.Qu.Gr.P. Nam.-Ant.Cl.S USD Acc.Unh.o.N.	0,2500 %
Guinness A.M.Fd-Asian Equ.Inc. Registered Shs X Dist.EUR o.N.	0,7500 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

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

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

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

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

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

### Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

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

### Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum.

# Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

## Kapitalverwaltungsgesellschaft:

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

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

Gezeichnetes Kapital:  
€ 10.500.000,00  
Eigenmittel:  
€ 15.743.950,10  
(Stand: 31.12.2020)

## Gesellschafter:

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

## Verwahrstelle:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
€ 24.100.000,00  
Eigenmittel gem.  
Kapitaladäquanzverordnung (CRR):  
€ 267.959.000,00  
(Stand: 31.12.2019)

## Einzahlungen:

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

## Aufsichtsrat:

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

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

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

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

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

Prof. Dr. Stephan Schüller,  
Kaufmann

## Wirtschaftsprüfer:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

## Geschäftsführung:

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

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

Andreas Hausladen (ab 01.04.2020)

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

**HANSAINVEST**

**Hanseatische Investment-GmbH**

**Ein Unternehmen der  
SIGNAL IDUNA Gruppe**

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Telefon (040) 3 00 57-62 96

Fax (040) 3 00 57-60 70

[service@hansainvest.com](mailto:service@hansainvest.com)

[www.hansainvest.com](http://www.hansainvest.com)

**HANSAINVEST**