

# Halbjahresbericht zum 28. Februar 2021

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 2020 bis 28. Februar 2021.

In diesem Zeitraum erzielten die Fonds folgende Wertentwicklung:

HI Topselect D	+ 12,74 %
HI Topselect W	+ 6,25 %
SI BestSelect Class A	+ 13,81 %
SI BestSelect Class V	+ 6,85 %

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung der Sondervermögen im Detail 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

HI Topselect D .....	4
HI Topselect W .....	10
SI Bestselect .....	16

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien .....	23
---	----

# Vermögensübersicht per 28. Februar 2021

## HI Topselect D

Fondsvermögen: EUR 19.777.233,55 (17.882.022,77)

Umlaufende Anteile: 268.853 (274.065)

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>	18.012	91,08	(88,52)
<b>2. Derivate</b>	74	0,38	(0,37)
<b>3. Bankguthaben</b>	1.718	8,68	(11,37)
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	9	0,04	(0,00)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>			
	-36	-0,18	(-0,26)
<b>III. Fondsvermögen</b>			
	<b>19.777</b>	<b>100,00</b>	

# Vermögensaufstellung per 28. Februar 2021

## HI Topselect D

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				
<b>Investmentanteile</b>									
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>									
HANSAdividende Inhaber-Anteile	DE000A1J67V4		ANT	1.550	0	0	EUR 116,917000	181.221,35	0,92
HANSAsuropa	DE0008479155		ANT	10.000	0	0	EUR 50,170000	501.700,00	2,54
HANSAs Secur	DE0008479023		ANT	8.250	0	0	EUR 42,579000	351.276,75	1,78
HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)	DE000A1JXM68		ANT	9.000	0	0	EUR 67,249000	605.241,00	3,06
HANSAswerte	DE000A0RHG59		ANT	9.700	0	0	USD 59,901000	475.326,98	2,40
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	DE000A0HF4S5		ANT	10	0	0	EUR 28.599,760000	285.997,60	1,45
BAKERSTEEL GBL - Electrum Fund Act. au Port. D2 EUR Acc. oN	LU1923361122		ANT	3.000	0	0	EUR 213,170000	639.510,00	3,23
Barings IF-Bar.Eur.Sel.Fd. Reg. Shs J EUR Dis. oN	IE00BG7PJF77		ANT	10.000	0	0	EUR 56,010000	560.100,00	2,83
CPR Global Silver Age Act.au Port.I EUR (3 Déc.)o.N.	FR0012300382		ANT	4	0	0	EUR 154.776,150000	619.104,60	3,13
DNB Fd-DNB Technology Namens-Anteile IA Cap.EUR o.N.	LU1047850778		ANT	2.500	0	0	EUR 387,798100	969.495,25	4,90
DWS TOP ASIEN	DE0009769760		ANT	1.900	0	0	EUR 230,720000	438.368,00	2,22
Edmond de Roth.-Premiumsphere Actions Nom. I Cap. EUR o.N.	LU1082942720		ANT	4.000	0	0	EUR 197,560000	790.240,00	4,00
Fidelity Fds-Asia Focus Fund Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	LU1400167562		ANT	28.500	0	0	EUR 22,010000	627.285,00	3,17
Fidelity Fds-Europ.Dyn.Gwth Fd Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	LU1353442731		ANT	45.800	0	0	EUR 18,060000	827.148,00	4,18
G.Sachs Fds-Gl.Sm.Cap Core Eq. Reg. Shs I Acc.(snap) EUR o.N.	LU0328436547		ANT	16.000	0	0	EUR 30,370000	485.920,00	2,46
HELLERICH WM Sachwertaktien Inhaber-Anteile V o.N.	LU1509168792		ANT	6.500	0	0	EUR 94,680000	615.420,00	3,11
JO Ha.Cap.Mgmt U.-Eur.Con.Val. Registered Acc.Shs Z EUR o.N.	IE00BYNJFN90		ANT	550.000	0	0	EUR 0,967000	531.850,00	2,69
KBI Inst. Water Fund Reg.Shs EUR H Accum. o.N.	IE00B64V3N43		ANT	8.000	0	0	EUR 25,444000	203.552,00	1,03
LOYS - LOYS Aktien Global Inhaber-Anteile ITN o.N.	LU1046407299		ANT	525	0	0	EUR 935,040000	490.896,00	2,48
MainFirst-TOP EUROPEAN IDEAS C	LU0308864965		ANT	8.000	0	0	EUR 75,130000	601.040,00	3,04
Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Infrastructure I-T	LU0263854829		ANT	2.600	0	0	EUR 231,210000	601.146,00	3,04
SISF EURO EQUITY C ACC	LU0106235459		ANT	10.000	0	0	EUR 48,646700	486.467,00	2,46
Threadneedle L-Gl. Equit. Inc. Act. Nom. 8E EUR Acc. oN	LU1864954117		ANT	29.427	0	0	EUR 11,833100	348.207,49	1,76
Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N.	LU0155301467		ANT	2.650	0	0	JPY 14.359,950000	293.003,79	1,48
Polar Capital Fds-Japan Alpha Registered Shs I JPY o.N.	IE00B8843R79		ANT	100.000	0	0	JPY 261,358000	201.238,11	1,02
Alma CIF-Alma Glen.US LC Eq Fd Act. Nom. IDLA USD Acc. oN	LU1687386091		ANT	7.000	0	0	USD 147,380000	843.962,70	4,27
Artemis Fd.-US Smaller Comp. Act. Nom. I USD Acc. oN	LU1805264717		ANT	550.000	0	0	USD 1,734600	780.456,48	3,95
Atlantis Intl Umb.-Japan Opp. Registered Shares o.N.	IE0033648662		ANT	132.000	0	0	USD 6,300000	680.301,05	3,44
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	4,05
JPMorgan-Europe Equity Plus Fd A (USD) (acc.)	LU0336375786		ANT	25.000	0	0	USD 23,480000	480.202,88	2,43
Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N.	LU0491816475		ANT	15.000	0	0	USD 26,960000	330.824,61	1,67

## 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						
Wellingt.Man.Port.-US Res.Equ. Bearer Units Class S o.N.	LU0050381036		ANT	5.200	0	0	USD	142,452000	605.980,37	3,06	
WMF(I)-W.Gl.Hlth Care Equ.Fd Reg. Shares Class S USD o.N.	IE00B0590K11		ANT	11.000	0	0	USD	84,400800	759.496,73	3,83	
<b>Summe der Investmentanteile</b>								<b>EUR</b>	<b>18.012.121,88</b>	<b>91,08</b>	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>18.012.121,88</b>	<b>91,08</b>	
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)											
<b>Aktienindex-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten											
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>											
ESTX 50 Index Futures 19.03.2021		XEUR	EUR	Anzahl 50					74.250,00	0,38	
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>								<b>EUR</b>	<b>74.250,00</b>	<b>0,38</b>	
<b>Bankguthaben</b>											
<b>EUR - Guthaben bei:</b>											
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	1.611.472,64					1.611.472,64	8,14	
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>											
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	119.994,75					98.163,24	0,50	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	1.073.947,00					8.269,08	0,04	
<b>Summe der Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>1.717.904,96</b>	<b>8,68</b>	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>											
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	8.775,75					8.775,75	0,04	
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>8.775,75</b>	<b>0,04</b>	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-35.819,04</b>				<b>EUR</b>	<b>-35.819,04</b>	<b>-0,18</b>	
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>19.777.233,55</b>	<b>100 2)</b>	
<b>Anteilwert</b>								<b>EUR</b>	<b>73,562</b>		
<b>Umlaufende Anteile</b>								<b>STK</b>	<b>268.853</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 7.048.398,19 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 26.02.2021	
Japanischer Yen	JPY	129,875000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,222400	= 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
<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>					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: ESTX 50 Index (Price) (EUR)		EUR			2.597,07
Basiswert: S&P 500 Index		USD			554,73

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR 1.844.000,00

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

## Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	91,08
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,38

## Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	73,562
Umlaufende Anteile	STK	268.853

## 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:

HANSAdividende Inhaber-Anteile	1,5000 %
HANSAeuropa	1,5000 %
HANSAsecur	1,5000 %
HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)	0,8000 %
HANSAwerte	1,3000 %

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	0,7200 %
BAKERSTEEL GBL - Electrum Fund Act. au Port. D2 EUR Acc. oN	0,5000 %
Barings IF-Bar.Eur.Sel.Fd. Reg. Shs J EUR Dis. oN	0,7500 %
CPR Global Silver Age Act.au Port.I EUR (3 Déc.)o.N.	0,7500 %
DNB Fd-DNB Technology Namens-Anteile IA Cap.EUR o.N.	0,7500 %
DWS TOP ASIEN	1,4500 %
Edmond de Roth.-Premiumsphere Actions Nom. I Cap. EUR o.N.	0,7500 %
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.Sachs Fds-Gl.Sm.Cap Core Eq. Reg. Shs I Acc.(snap)EUR o.N.	0,8500 %
HELLERICH WM Sachwertaktien Inhaber-Anteile V o.N.	0,8000 %
JO Ha.Cap.Mgmt U.-Eur.Con.Val. Registered Acc.Shs Z EUR o.N.	0,5000 %
KBI Inst. Water Fund Reg.Shs EUR H Accum. o.N.	0,6000 %
LOYS - LOYS Aktien Global Inhaber-Anteile ITN o.N.	0,1600 %
MainFirst-TOP EUROPEAN IDEAS C	0,8000 %
Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Infrastructure I-T	1,1500 %
SISF EURO EQUITY C ACC	0,7500 %
Threadneedle L-Gl. Equit. Inc. Act. Nom. 8E EUR Acc. oN	1,0000 %
Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N.	0,6000 %
Polar Capital Fds-Japan Alpha Registered Shs I JPY o.N.	0,7500 %
Alma CIF-Alma Glen.US LC Eq Fd Act. Nom. IDLA USD Acc. oN	0,5000 %



Artemis Fd.-US Smaller Comp. Act. Nom. I USD Acc. oN	0,9000 %
Atlantis Intl Umb.-Japan Opp. Registered Shares o.N.	1,5000 %
CS Inv.Fds 2-CS(L)Sec.Equity Namens-Anteile IB USD o.N.	0,9000 %
JPMorgan-Europe Equity Plus Fd A (USD) (acc.)	1,5000 %
Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N.	1,1100 %
Wellingt.Man.Port.-US Res.Equ. Bearer Units Class S o.N.	0,6000 %
WMF(l)-W.Gl.Hlth Care Equ.Fd Reg. Shares Class S USD o.N.	1,2500 %

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

## HI Topselect W

Fondsvermögen: EUR 22.323.326,04 (21.159.545,32)

Umlaufende Anteile: 294.953 (297.065)

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>	22.348	100,11	(99,82)
<b>2. Derivate</b>	0	0,00	(0,00)
<b>3. Bankguthaben</b>	46	0,21	(0,42)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-71	-0,32	(-0,24)
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>22.323</b>	<b>100,00</b>	

# Vermögensaufstellung per 28. Februar 2021

## HI Topselect W

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				
<b>Investmentanteile</b>									
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>									
HANSAdividende Inhaber-Anteile	DE000A1J67V4		ANT	1.900	0	0	EUR 116,917000	222.142,30	1,00
HANSAertrag	DE0009766238		ANT	17.000	0	0	EUR 30,332000	515.644,00	2,31
HANSAeuropa	DE0008479155		ANT	9.000	0	0	EUR 50,170000	451.530,00	2,02
HANSAinternational Class I	DE0005321459		ANT	43.000	0	0	EUR 19,878000	854.754,00	3,83
HANSAINVEST LUX UMB.-Interbond	LU0012050133		ANT	17.900	0	0	EUR 103,210000	1.847.459,00	8,28
HANSArenta	DE0008479015		ANT	87.500	0	0	EUR 23,833000	2.085.387,50	9,34
HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)	DE000A1JXM68		ANT	7.100	0	0	EUR 67,249000	477.467,90	2,14
HANSAzins	DE0008479098		ANT	70.000	0	2.500	EUR 24,378000	1.706.460,00	7,64
HANSAwerte	DE000A0RH659		ANT	5.500	0	0	USD 59,901000	269.515,30	1,21
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
A.I.I.S.-All.Europ.Micro Cap Inhaber-Ant. W (EUR) Dis. o.N.	LU0665631031		ANT	195	0	0	EUR 4.390,820000	856.209,90	3,84
ACATIS IFK VALUE RENTEN UI	DE000A0X7582		ANT	20.000	0	0	EUR 47,340000	946.800,00	4,24
BAKERSTEEL GBL - Electrum Fund Act. au Port. D2 EUR Acc. oN	LU1923361122		ANT	2.000	0	0	EUR 213,170000	426.340,00	1,91
CPR Global Silver Age Act.au Port.I EUR (3 Déc.)o.N.	FR0012300382		ANT	4	0	0	EUR 154.776,150000	619.104,60	2,77
DNB Fd-DNB Technology Namens-Anteile IA Cap.EUR o.N.	LU1047850778		ANT	2.800	0	400	EUR 387,798100	1.085.834,68	4,86
DWS TOP ASIEN	DE0009769760		ANT	2.000	0	0	EUR 230,720000	461.440,00	2,07
Euro Sp.Invnt Fds-M&G Eu.Cr.Ivt Namens-Ant. C Cap o.N.	LU0617482376		ANT	3.500	0	0	EUR 158,952800	556.334,80	2,49
Fidelity Fds-Asia Focus Fund Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	LU1400167562		ANT	20.500	0	0	EUR 22,010000	451.205,00	2,02
Fidelity Fds-Europ.Dyn.Gwth Fd Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	LU1353442731		ANT	28.000	0	0	EUR 18,060000	505.680,00	2,27
HELLERICH WM Sachwertaktien Inhaber-Anteile V o.N.	LU1509168792		ANT	6.180	0	0	EUR 94,680000	585.122,40	2,62
KBI Inst. Water Fund Reg.Shs EUR H Accum. o.N.	IE00B64V3N43		ANT	5.000	0	0	EUR 25,444000	127.220,00	0,57
LOYS - LOYS Aktien Global Inhaber-Anteile ITN o.N.	LU1046407299		ANT	320	0	0	EUR 935,040000	299.212,80	1,34
M&G(L)IF1-M&G(L)Euro.Str.Val. Act. Nom. C (INE) EUR Acc. oN	LU1670707873		ANT	35.794	0	0	EUR 10,108100	361.810,78	1,62
MainFirst-TOP EUROPEAN IDEAS C	LU0308864965		ANT	5.000	0	0	EUR 75,130000	375.650,00	1,68
Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Infrastructure I-T	LU0263854829		ANT	2.900	0	0	EUR 231,210000	670.509,00	3,00
Alma CIF-Alma Glen.US LC Eq Fd Act. Nom. IDLA USD Acc. oN	LU1687386091		ANT	3.500	0	0	USD 147,380000	421.981,35	1,89
Atlantis Intl Umb.-Japan Opp. Registered Shares o.N.	IE0033648662		ANT	140.000	0	0	USD 6,300000	721.531,41	3,23
CS Inv.Fds 2-CS(L)Sec.Equity Namens-Anteile IB USD o.N.	LU0971623524		ANT	500	0	0	USD 2.608,250000	1.066.856,18	4,78
Kames C.I.(Ire.)-K.Str.Gl.Bd.F Reg.Shares A(Acc) USD o.N.	IE00B296YR77		ANT	90.000	0	0	USD 16,161500	1.189.901,01	5,33
MFS Meridian Fds-US Growth Fd Act. Nom. I1 USD Acc. oN	LU1985810974		ANT	2.800	0	0	USD 139,930000	320.520,29	1,44
MS Invnt Fds-US Advantage Fund Z USD	LU0360484686		ANT	3.400	0	0	USD 196,640000	546.937,17	2,45

## 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				
Wellington Mgmt P.-Gl.Qu.Gr.P. Nam.-Ant.Cl.S USD Acc. Unh.o.N.	LU0629158030		ANT	12.000	0	0	USD 39,665500	389.386,45	1,74
WMF(!)-W.Gl.Hlth Care Equ.Fd Reg. Shares Class S USD o.N.	IE00B0590K11		ANT	13.500	0	0	USD 84,400800	932.109,62	4,18
<b>Summe der Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>22.348.057,44</b>	<b>100,11</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>22.348.057,44</b>	<b>100,11</b>
<b>Bankguthaben</b>									
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	45.129,71				36.918,94	0,17
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	1.222.846,00				9.415,56	0,04
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>46.334,50</b>	<b>0,21</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>									
EUR - Kredite			EUR	-34.068,02				-34.068,02	-0,15
<b>Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>							<b>EUR</b>	<b>-34.068,02</b>	<b>-0,15</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-36.997,88</b>			<b>EUR</b>	<b>-36.997,88</b>	<b>-0,17</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>22.323.326,04</b>	<b>100 2)</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>75,684</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>294.953</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 2.699.306,99 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 26.02.2021	
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 (Marktzunahme 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>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
USD/EUR		EUR			500,00

# 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 %) 100,11  
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

## Sonstige Angaben

Anteilwert EUR 75,684  
Umlaufende Anteile STK 294.953

## 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:

HANSAdividende Inhaber-Anteile	1,5000 %
HANSAertrag	0,9600 %
HANSAeuropa	1,5000 %
HANSAinternational Class I	0,4800 %
HANSAINVEST LUX UMB.-Interbond	0,9000 %
HANSArenta	0,7200 %
HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)	0,8000 %
HANSAzins	0,6000 %
HANSAwerte	1,3000 %

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

A.I.I.S.-All.Europ.Micro Cap Inhaber-Ant. W (EUR) Dis. o.N.	0,8800 %
ACATIS IFK VALUE RENTEN UI	0,9900 %
BAKERSTEEL GBL - Electrum Fund Act. au Port. D2 EUR Acc. oN	0,5000 %
CPR Global Silver Age Act.au Port.I EUR (3 Déc.)o.N.	0,7500 %
DNB Fd-DNB Technology Namens-Anteile IA Cap.EUR o.N.	0,7500 %
DWS TOP ASIEN	1,4500 %
Euro Sp.Invnt 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 %
Fidelity Fds-Europ.Dyn.Gwth Fd Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	0,8000 %
HELLERICH WM Sachwertaktien Inhaber-Anteile V o.N.	0,8000 %
KBI Inst. Water Fund Reg.Shs EUR H Accum. o.N.	0,6000 %
LOYS - LOYS Aktien Global Inhaber-Anteile ITN o.N.	0,1600 %
M&G(L)IF1-M&G(L)Euro.Str.Val. Act. Nom. C (INE) EUR Acc. oN	0,7500 %
MainFirst-TOP EUROPEAN IDEAS C	0,8000 %
Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Infrastructure I-T	1,1500 %
Alma CIF-Alma Glen.US LC Eq Fd Act. Nom. IDLA USD Acc. oN	0,5000 %
Atlantis Intl Umb.-Japan Opp. Registered Shares o.N.	1,5000 %

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 %
MFS Meridian Fds-US Growth Fd Act. Nom. I1 USD Acc. oN	0,9000 %
MS Invt Fds-US Advantage Fund Z USD	0,7000 %
Wellington Mgmt P.-Gl.Qu.Gr.P. Nam.-Ant.Cl.S USD Acc.Unh.o.N.	0,2500 %
WMF(I)-W.Gl.Hlth Care Equ.Fd Reg. Shares Class S USD o.N.	1,2500 %

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

## SI BestSelect

Fondsvermögen: EUR 226.625.049,71 (172.193.437,68)

Umlaufende Anteile: A-Klasse 1.429.249 (1.236.477)

V-Klasse 1.000 \*)

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>	210.257	92,78	(99,99)
<b>2. Derivate</b>	654	611,99	(0,00)
<b>3. Bankguthaben</b>	15.902	7,02	(0,21)
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	149	0,07	(0,00)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>			
	-336	-0,15	(-0,20)
<b>III. Fondsvermögen</b>			
	<b>226.626</b>	<b>711,71</b>	

\*) Die Anteilklasse V wurde am 01.12.2020 neu aufgelegt



# Vermögensaufstellung per 28. Februar 2021

## SI BestSelect

### 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				
<b>Investmentanteile</b>									
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>									
HANSAeuropa	DE0008479155		ANT	112.000	0	0	EUR 50,170000	5.619.040,00	2,48
HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)	DE000A1JXM68		ANT	80.750	10.000	0	EUR 67,249000	5.430.356,75	2,40
HANSAsmart Select G	DE000A12BSZ7		ANT	85.000	0	0	EUR 53,594000	4.555.490,00	2,01
HANSAwerte	DE000A0RHG59		ANT	91.500	11.500	0	USD 59,901000	4.483.754,50	1,98
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
BAKERSTEEL GBL - Electrum Fund Act. au Port. D2 EUR Acc. oN	LU1923361122		ANT	16.500	6.500	0	EUR 213,170000	3.517.305,00	1,55
Barings IF-Bar.Eur.Sel.Fd. Reg. Shs J EUR Dis. oN	IE00B67PJF77		ANT	105.000	0	0	EUR 56,010000	5.881.050,00	2,60
Comgest Growth Europe Cap	IE0004766675		ANT	182.500	0	0	EUR 32,750000	5.976.875,00	2,64
DWS I.-Invest Climate Tech Act. au Port. FC EUR Acc. oN	LU1863264070		ANT	18.001	0	0	EUR 168,020000	3.024.446,36	1,33
DWS TOP ASIEN	DE0009769760		ANT	25.500	0	0	EUR 230,720000	5.883.360,00	2,60
Fidelity Fds-Asia Focus Fund Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	LU1400167562		ANT	305.000	0	0	EUR 22,010000	6.713.050,00	2,96
Fidelity Fds-Europ.Dyn.Gwth Fd Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	LU1353442731		ANT	380.000	0	0	EUR 18,060000	6.862.800,00	3,03
G. A. M. Fds.-G. Global Equ. Inc. Fd D EUR	IE00B66B5L40		ANT	125.000	0	0	EUR 19,604100	2.450.512,50	1,08
G. Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.P. Registered Shs.I(EUR) Acc.o.N.	LU0234682044		ANT	337.500	85.000	0	EUR 19,460000	6.567.750,00	2,90
Guinness A.M.Fd-Asian Equ.Inc. Registered Shs Y Dist. EUR o.N.	IE00BDHSRH39		ANT	474.647	474.647	0	EUR 10,887700	5.167.819,41	2,28
J O H.C.M.U.Fd-Glob.Opport.Fd Registered Acc.Shs Z EUR o.N.	IE00BDZD4M44		ANT	3.250.000	0	0	EUR 0,999000	3.246.750,00	1,43
JO Ha.Cap.Mgmt U.-Eur.Con.Val. Registered Acc.Shs Z EUR o.N.	IE00BYNJFN90		ANT	5.900.000	1.150.000	0	EUR 0,967000	5.705.300,00	2,52
JPMorgan-Europe Equity Plus Fd Namens-Ant.C Acc. EUR o.N.	LU1504077964		ANT	41.500	0	0	EUR 121,310000	5.034.365,00	2,22
Jupiter Gbl-Asia Pacif.Inc.Fd Namens-Ant. D EUR Q Dist o.N.	LU1388735794		ANT	135.000	0	65.000	EUR 11,860000	1.601.100,00	0,71
KBI Inst. Water Fund Reg.Shs EUR H Accum. o.N.	IE00B64V3N43		ANT	64.000	0	0	EUR 25,444000	1.628.416,00	0,72
Lloyd Fds-Europ.Hidden Champi. Inhaber-Anteilsklasse S	DE000A2PB6B8		ANT	1.200	0	0	EUR 2.201,170000	2.641.404,00	1,17
LOYS - LOYS Aktien Europa Namens-Anteile ITN o.N.	LU1487829548		ANT	9.000	1.500	0	EUR 706,430000	6.357.870,00	2,81
LOYS - LOYS Aktien Global Inhaber-Anteile ITN o.N.	LU1046407299		ANT	4.350	0	0	EUR 935,040000	4.067.424,00	1,79
M&G(L)F1-M&G(L)Euro.Str.Val. Act. Nom. C (INE) EUR Acc. oN	LU1670707873		ANT	575.001	100.000	0	EUR 10,108100	5.812.166,63	2,56
SISF EURO EQUITY C ACC	LU0106235459		ANT	137.500	22.500	0	EUR 48,646700	6.688.921,25	2,95
Threadneedle L-European Select Act. Nom. 2 EUR Acc. oN	LU1868839777		ANT	450.000	65.000	0	EUR 13,750300	6.187.635,00	2,73
G. A. M. Fds.-G. Global Equ. Inc. Fd Registered Shares Z GBP o.N.	IE00B754QH41		ANT	65.000	0	0	GBP 21,306500	1.601.344,16	0,71
Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N.	LU0155301467		ANT	33.500	0	0	JPY 14.359,950000	3.704.010,20	1,63
SCHRODER ISF JAPANESE EQUITY C ACC	LU0106240533		ANT	330.000	0	0	JPY 1.633,331500	4.150.139,71	1,83

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2021	Käufe/ Zugänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
						Ver- käufe/ Abgänge			
					im Berichtszeitraum				
Stand Life Inv.Gl.-Japan.Equ. D Cap.	LU0137295654		ANT	144.000	0	0	JPY 2.446,000000	2.712.023,10	1,20
AB FCP I-American Growth I	LU0079475348		ANT	40.000	0	0	USD 177,310000	5.802.028,80	2,56
Atlantis Intl Umb.-Japan Opp. Registered Shares o.N.	IE0033648662		ANT	600.000	0	0	USD 6,300000	3.092.277,49	1,36
BNY MGF-BNY Mell.U.S.Eq.Inc.Fd Regist.Shs USD W(Inc) o.N.	IE00BD5M7338		ANT	5.575.000	0	0	USD 1,269200	5.788.440,77	2,55
CS Inv.Fds 2-CS(L)Sec.Equity Namens-Anteile IB USD o.N.	LU0971623524		ANT	2.600	500	0	USD 2.608,250000	5.547.652,16	2,45
Fidelity Fds-America Fund Registered Acc.Shs I USD o.N.	LU1243244081		ANT	425.000	0	0	USD 13,960000	4.853.566,75	2,14
Legg Mason Cl. US Agg.Gw. Acc.USD	IE00B241FC99		ANT	21.000	0	0	USD 357,450000	6.140.747,71	2,71
Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N.	LU0491816475		ANT	282.500	50.000	0	USD 26,960000	6.230.530,10	2,75
Matthews Asia Funds-Japan Fund Actions Nom. I Cap. USD o.N.	LU1220257130		ANT	305.000	0	0	USD 18,250000	4.553.542,21	2,01
MFS Meridian Fds-US Growth Fd Act. Nom. I1 USD Acc. o.N	LU1985810974		ANT	25.000	7.500	0	USD 139,930000	2.861.788,29	1,26
MS Inv Fds-US Advantage Fund Z USD	LU0360484686		ANT	55.250	0	0	USD 196,640000	8.887.729,06	3,92
ROBECO US SELECT OPPORTUNITIES EQUITIES D USD	LU0674140396		ANT	20.000	0	0	USD 319,110000	5.221.040,58	2,30
Threadneed.L-US Contr.Core Eq. Namens-Anteile IU o.N.	LU0640477955		ANT	100.000	0	0	USD 74,156600	6.066.475,79	2,68
Wellingt.Man.Port.-US Res.Equ. Bearer Units Class S o.N.	LU0050381036		ANT	56.500	0	0	USD 142,452000	6.584.209,75	2,91
Wellington Mgmt P.-Gl.Qu.Gr.P. Nam.-Ant.Cl.S USD Acc. Unh.o.N.	LU0629158030		ANT	165.000	30.000	0	USD 39,665500	5.354.063,73	2,35
<b>Summe der Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>210.256.571,76</b>	<b>92,77</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>210.256.571,76</b>	<b>92,77</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Aktienindex-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
ESTX 50 Index Futures 19.03.2021		XEUR	EUR	Anzahl 20				42.200,00	0,02
ESTX 50 Index Futures 19.03.2021		XEUR	EUR	Anzahl 50				74.250,00	0,03
Tokyo Stock Price Index 11.03.2021		XOSE	JPY	Anzahl 20				244.850,82	0,11
Tokyo Stock Price Index 11.03.2021		XOSE	JPY	Anzahl 20				218.671,80	0,10
E-Mini S&P 500 Index Futures 19.03.2021		XCME	USD	Anzahl 10				73.932,43	0,03
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>653.905,05</b>	<b>0,29</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	15.789.316,82						15.789.316,82	6,97
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:</b>											
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	34.497,08						31.237,45	0,01
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>											
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	95.909,98						78.460,39	0,04
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	2.520,20						2.914,03	0,00
<b>Summe der Bankguthaben</b>									<b>EUR</b>	<b>15.901.928,69</b>	<b>7,02</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>											
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	148.925,93						148.925,93	0,07
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>									<b>EUR</b>	<b>148.925,93</b>	<b>0,07</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>											
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			JPY	-23.245,00						-178,98	0,00
<b>Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>									<b>EUR</b>	<b>-178,98</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-336.102,74</b>					<b>EUR</b>	<b>-336.102,74</b>	<b>-0,15</b>
<b>Fondsvermögen</b>									<b>EUR</b>	<b>226.625.049,71</b>	<b>100 2)</b>
<b>SI BestSelect Class A</b>											
<b>Anteilwert</b>									<b>EUR</b>	<b>158,488</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>									<b>STK</b>	<b>1.429.249</b>	
<b>SI BestSelect Class V</b>											
<b>Anteilwert</b>									<b>EUR</b>	<b>106,848</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>									<b>STK</b>	<b>1.000</b>	

### Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte 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 33.702.533,33 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)
<b>Marktschlüssel</b>				
<b>b) Terminbörsen</b>				
XOSE		OSAKA EXCHANGE		
XEUR		EUREX DEUTSCHLAND		
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
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
Guinness A.M.Fd-Asian Equ.Inc. Registered Shs X Dist.EUR o.N.	IE00BGHQDQ90	ANT	-	330.000	
<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>					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: ESTX 50 Index (Price) (EUR)		EUR			5.295,37

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR 10.096.169,17

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

## Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 92,77  
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,29

## Sonstige Angaben

### SI BestSelect Class A

Anteilwert EUR 158,488  
Umlaufende Anteile STK 1.429.249

### SI BestSelect Class V

Anteilwert EUR 106,848  
Umlaufende Anteile STK 1.000

	SI BestSelect Class A	SI BestSelect Class V
<b>Währung</b>	EUR	EUR
<b>Verwaltungsvergütung</b>	1,80% p.a.	0,90% p.a.
<b>Ausgabeaufschlag</b>	5%	5%
<b>Ertragsverwendung</b>	thesaurierend	thesaurierend
<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 SI BestSelect Class A sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse SI BestSelect 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 %  
HANASmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I) 0,8000 %  
HANASmart Select G 1,5000 %  
HANSAwerte 1,3000 %

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

BAKERSTEEL GBL - Electrum Fund Act. au Port. D2 EUR Acc. oN 0,5000 %  
Barings IF-Bar.Eur.Sel.Fd. Reg. Shs J EUR Dis. oN 0,7500 %  
Comgest Growth Europe Cap 1,5000 %  
DWS I.-Invest Climate Tech Act. au Port. FC EUR Acc. oN 0,5000 %  
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 %
G.Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.P. Registered Shs.I(EUR)Acc.o.N.	0,5000 %
Guinness A.M.Fd-Asian Equ.Inc. Registered Shs Y Dist.EUR o.N.	0,7500 %
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 %
JPMorgan-Europe Equity Plus Fd Namens-Ant.C Acc.EUR o.N.	1,5000 %
Jupiter Gbl-Asia Pacif.Inc.Fd Namens-Ant. D EUR Q Dist .o.N.	0,7500 %
KBI Inst. Water Fund Reg.Shs EUR H Accum. o.N.	0,6000 %
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 %
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 %
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 %
Stand.Life Inv.Gl.-Japan.Equ. D Cap.	0,7000 %
AB FCP I-American Growth I	0,0500 %
Atlantis Intl Umb.-Japan Opp. Registered Shares o.N.	1,5000 %
BNY MGF-BNY Mell.U.S.Eq.Inc.Fd Regist.Shs 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 %
Legg Mason Cl. US Agg.Gw. Acc.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 %
MS Inv Fds-US Advantage Fund Z USD	0,7000 %
ROBECO US SELECT OPPORTUNITIES EQUITIES D USD	1,5000 %
Threadneed.L-US Contr.Core Eq. Namens-Anteile IU o.N.	0,8000 %
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**