

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2020

C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible

in der Zeit vom 01. Januar 2020 bis 30. Juni 2020.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds die folgende Wertentwicklung:

Class-A (EUR): -10,54 %

Class-T (EUR): -10,61 %

Class-T (PLN): -10,05 %

Class-T (USD): -9,00 %

Class-H (EUR): -10,22 %

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

mit herzlichen Grüßen

Ihre
HANSAINVEST-Geschäftsführung

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

Hamburg, im Juli 2020

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensübersicht per 30. Juni 2020	4
Vermögensaufstellung per 30. Juni 2020	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	9
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	12

Vermögensübersicht per 30. Juni 2020

Fondsvermögen: EUR 88.470.107,46 (105.791.995,03)

Umlaufende Anteile: Klasse A (EUR) 131.959 (143.901)

Klasse H (EUR) 61 (61)

Klasse T (EUR) 557.180 (586.377)

Klasse T (PLN) 627.500 (650.000)

Klasse T (USD) 4.012 (4.110)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.12.2019
I. Vermögensgegenstände			
1. Sonstige Wertpapiere	80.636	91,15	(98,81)
2. Derivate	-81	-0,09	(0,12)
3. Bankguthaben	8.688	9,81	(1,25)
II. Verbindlichkeiten			
	-773	-0,87	(-0,18)
III. Fondsvermögen			
	88.470	100,00	

Vermögensaufstellung per 30. Juni 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
Investmentanteile										
Gruppenfremde Investmentanteile										
Bellevue(L)-BB Ad.Em.Ma.He.Ca. Namens-Anteile I EUR o.N.	LU1585228882		ANT	9.600	9.600	0	EUR	197,170000	1.892.832,00	2,14
COMGEST GROWTH PLC - Asia Reg.Shares I EUR Acc. o.N.	IE00BQ1YBK98		ANT	85.000	85.000	0	EUR	61,970000	5.267.450,00	5,95
Comgest Growth PLC-Japan Reg. Shares EUR I Acc. o.N.	IE00BZ0RSN48		ANT	425.000	425.000	0	EUR	12,560000	5.338.000,00	6,03
DWS Invest-Artific. Intellig. Act. au Port. FC EUR Acc. oN	LU1863263262		ANT	16.000	16.000	0	EUR	133,430000	2.134.880,00	2,41
Fidelity Fds-GI.Communicati.Fd Registered Acc.Shs Y EUR o.N.	LU1881514779		ANT	56.000	56.000	0	EUR	14,030000	785.680,00	0,89
Jan.Hend.-J.H.Gbl Eq.Mkt Neut. Act.Nom.RI Acc. EUR-H.(INE)o.N.	LU1807487761		ANT	557.000	557.000	0	EUR	10,288900	5.730.917,30	6,48
L&G-L&G Ecommerce Logistics Registered Part.Shares o.N.	IE00BF0M6N54		ANT	610.000	610.000	0	EUR	9,389000	5.727.290,00	6,47
LuxTopic - Aktien Europa B	LU0592234537		ANT	1.290	1.290	0	EUR	1.398,390000	1.803.923,10	2,04
Mo.Stanley Inv.Fds-Asia Opp.Fd Actions Nom.Z Cap. USD o.N.	LU1378878604		ANT	31.000	63.000	32.000	EUR	52,530000	1.628.430,00	1,84
SPDR MSCI Eur.Health Care UETF Registered Shares o.N.	IE00BKWQ0H23		ANT	45.100	51.200	6.100	EUR	163,280000	7.363.928,00	8,32
T. Rowe Price-Japanese Equity Namens-Anteile Q EUR o.N.	LU1127970256		ANT	134.000	134.000	0	EUR	20,820000	2.789.880,00	3,15
GS Fds-GS Gl.Millen.Equit.Ptf. Regist.Shs.I (USD) Acc. o.N.	LU0786609700		ANT	132.000	132.000	0	USD	22,820000	2.678.618,11	3,03
HANetf-EMQQ Em.Mkts Int.+Ecom. Reg.Shs EUR Acc. o.N.	IE00BFYN8Y92		ANT	565.000	565.000	0	USD	13,356000	6.710.364,15	7,58
Invesco Asia Opportunities Eq. Act. Nom. C o.N.	LU0100597474		ANT	9.200	18.600	9.400	USD	174,790000	1.429.965,76	1,62
Invesco-Asia Consumer Demand Act.Nominatives C Cap.USD o.N.	LU0334857512		ANT	104.000	104.000	0	USD	21,050000	1.946.734,25	2,20
JPM.Fds-US Opport.Lg-Short Eq. Act.Nom. C(perf)Acc. USD o.N.	LU1297692201		ANT	41.700	41.700	0	USD	116,500000	4.319.994,66	4,88
MUL - Lyxor MSCI CHINA ETF Act. au Port. USD Acc. oN	LU1841731745		ANT	430.000	430.000	0	USD	21,470000	8.209.594,95	9,28
Schroder ISF - GI.Ener.Trans. Act. Nom. C USD Acc. oN	LU2016063229		ANT	8.400	8.400	0	USD	121,901000	910.558,36	1,03
Schroder ISF-Taiwanese Equity Namensanteile C Acc. USD o.N.	LU0270815920		ANT	83.000	83.000	226.000	USD	27,099900	2.000.170,47	2,26
UBS(Lux)Equ.-Greater China USD Inhaber-Anteile Q-Acc o.N.	LU0403290215		ANT	13.650	13.650	0	USD	294,140000	3.570.326,80	4,04
VanEck ETFs-V.V.Vid.Gam.+eSpts Reg. Shares A USD Acc. o.N.	IE00BYWQWR46		ANT	300.000	300.000	0	USD	31,475000	8.396.692,01	9,51
Summe der Investmentanteile							EUR		80.636.229,92	91,15
Summe Wertpapiervermögen							EUR		80.636.229,92	91,15
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten										
Devisenterminkontrakte (Kauf)										
Offene Positionen										
PLN/EUR 79,01 Mio.		OTC							-79.804,93	-0,09
USD/EUR 0,35 Mio.		OTC							-930,25	0,00
Summe der Devisen-Derivate							EUR		-80.735,18	-0,09

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			EUR	8.687.545,66				8.687.545,66	9,81
Summe der Bankguthaben							EUR	8.687.545,66	9,81
Sonstige Vermögensgegenstände									
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen			PLN	-2.732.401,56				-612.859,08	-0,69
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			USD	-2,90				-2,58	0,00
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-612.861,66	-0,69
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-160.071,28			EUR	-160.071,28	-0,18
Fondsvermögen							EUR	88.470.107,46	100 2)
C-QUADRAT ARTS TRF A (EUR)									
Anteilwert							EUR	101,341	
Umlaufende Anteile							STK	131.959	
C-QUADRAT ARTS TRF H (EUR)									
Anteilwert							EUR	90,861	
Umlaufende Anteile							STK	61	
C-QUADRAT ARTS TRF T (EUR)									
Anteilwert							EUR	102,547	
Umlaufende Anteile							STK	557.180	
C-QUADRAT ARTS TRF T (PLN)									
Anteilwert							PLN	125,269	
Umlaufende Anteile							STK	627.500	
C-QUADRAT ARTS TRF T (USD)									
Anteilwert							USD	90,689	
Umlaufende Anteile							STK	4.012	

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

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

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.06.2020	
Polnischer Zloty	PLN	4,458450	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,124550	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
c) OTC	Over-the-Counter		

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Investmentanteile					
KVG-eigene Investmentanteile					
avesco Sustain.Hidden Cham.Eq. Inhaber-Anteile I	DE000A12BKF6	ANT	5.100	5.100	
Gruppenfremde Investmentanteile					
AIS-Amundi MSCI Switzerland Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	LU1681044720	ANT	-	31.000	
Amundi ETF iSt.M.-Fac.M.Neutr. Actions au Porteur o.N.	FR0013284304	ANT	355.000	355.000	
Amundi ETF MSCI Eur.Healthcare Actions au Porteur o.N.	FR0010688192	ANT	17.400	17.400	
AS SICAV I -Listed Priv.Cap.Fd Act. Nom. I USD Acc. oN	LU1725895293	ANT	174.000	174.000	
AXA World Fds-Framl.Evo.Trends Namens-Ant. I dis.EUR hdg.o.N.	LU0503939505	ANT	11.900	11.900	
AXA World Fds-Fra.Euro.MicroC. Namens-Ant.F(thes.)EUR PF o.N	LU0212993595	ANT	2.350	2.350	
BGF - Japan Flexible Equity Fd Act. Nom. Clas.D2 EUR o.N.	LU0827883447	ANT	-	99.000	
BGF - Japan Small & Mid Cap Opp. Class D 2 EUR	LU0252965594	ANT	-	74.000	
BNYM GF-BNY M.Long-Te.Gl.Eq.Fd Registered Shares C EUR Dis.oN	IE00B29M2K49	ANT	-	680.000	
CSIF(L)Equity World M.Volatil. Namens-Ant. QB EUR (INE) o.N.	LU1248309152	ANT	-	840	
Deka US Treasury 7-10 UCIT.ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL524	ANT	7.300	7.300	
DNB Fd-DNB Technology Namens-Anteile IA Cap.EUR o.N.	LU1047850778	ANT	-	6.800	
DNCA Inv.-Archer MID-CAP Euro. Namens-Anteile I Cap.EUR o.N.	LU1366712351	ANT	8.000	8.000	
DNCA Invt-Europe Growth Namens-Anteile I Cap.EUR o.N.	LU0870552998	ANT	21.000	21.000	
DWS Institutional - Money Plus	LU0099730524	ANT	675	675	
Fidelity Fds-Asian Aggress.Fd. Reg. Shares Y Acc. EUR o.N.	LU0345362361	ANT	-	166.000	
Fidelity Fds-Eur.Sm.Cos.Fd. Reg. Shares Y Acc. EUR o.N.	LU0346388456	ANT	176.000	176.000	
Fidelity-Global Equity Income Reg. Shares Y-ACC-USD o.N.	LU1084165213	ANT	-	232.000	
SPDR FTSE EPRA Eu.ex UK R.Est. Registered Shares o.N.	IE00BSJQCV56	ANT	208.000	208.000	
G.S.Fds-Japan Eq.Partners Ptf. Registered Acc.Shs I JPY o.N.	LU1217871059	ANT	-	25.000	
iShares VI-E.MSCI Wid Min.Vo.Vo.U.E. Registered Shares USD o.N.	IE00B8FHGS14	ANT	-	214.000	
iS.-II-\$ Treas.Bd 7-10yr UC.ETF	IE00B1FZS798	ANT	74.000	74.000	
iSharesII-S&P Lis.Pri.Eq.UCITS	IE00B1TXHL60	ANT	87.000	87.000	
iShares V-France Gov. Bd. UC. ETF	IE00B7LGZ558	ANT	49.500	49.500	
Jan Hend.Hor.-J.H.H.Gl.Pr.Eq. Actions Nom. I3 EUR oN	LU0572951639	ANT	-	49.700	
Hend.Horiz.Fd-Pan Eur.Prop.Eq. Actions Nom. I2 (Acc.) o.N.	LU0196034317	ANT	25.500	25.500	
JSS IF-JSS Sus.Eq.-Gl Thematic Namens-Anteile I acc o.N.	LU0405184523	ANT	19.747	19.747	
JSS Inv.-JSS Themat.Equ.Global Namens-Anteile I acc o.N.	LU0465455912	ANT	15.800	15.800	
L&G-L&G Pharma Breakthr.UETF Registered Part.Shares o.N.	IE00BF0H7608	ANT	364.000	364.000	
L. I. Fd - L. PRI. UCITS ETF Act. Nom. EUR Dis. oN	LU1812091947	ANT	560.000	560.000	
L. I. Fd - L. ST E. S. D.30 Act. Nom. EUR Dis. oN	LU1812092168	ANT	-	246.000	
LO Fds-Continent.Eu.Fam.Lead. Namens-Ant. N EUR Acc.UH o.N.	LU1490632772	ANT	188.000	188.000	
Lyxor ETF World Water Actions au Port.D-EUR o.N.	FR0010527275	ANT	-	223.000	
Lyxor IF-Lyx.Sma.Overn.Return Act.Nom.UCITS ETF C EUR o.N.	LU1190417599	ANT	5.000	5.000	
M&G(L)IF1-M&G(L)Gl.Lstd Infra. Act.Nom. EUR C Acc.(INE) o.N.	LU1665237969	ANT	-	85.000	
Mandarine Global Microcap Actions Nom. G EUR Cap. o.N.	LU1329694936	ANT	6.800	6.800	
LYXOR ETF MSCI World Utilities TR	LU0533034558	ANT	9.300	9.300	
Partners Grp L.I.-List.Pr.Equ. Inhaber-Ant.EUR (I-Acc.) o.N.	LU0196152606	ANT	16.500	16.500	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Schroder ISF-Gbl Cities Re.Es. C Acc	LU0224508670	ANT	-	2.700	
SEB European Equity Small Caps	LU0099984899	ANT	9.100	9.100	
SPDR MSCI World Heal.Care UETF Registered Shares o.N.	IE00BYTRRB94	ANT	-	242.000	
SPDR MSCI Wrld Utilities U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYTRRH56	ANT	-	40.000	
Swiss Life Fds(L)-E.G.Min.Vol. Actions Nom. I EUR Dis. o.N.	LU1531540588	ANT	-	344	
T. Rowe Price-Dyn.Gbl Bd Fd Namens-Anteile QH Acc.EUR o.N.	LU1439084705	ANT	500.000	500.000	
Threadneedle L-Global Focus Namens-Anteile IE o.N.	LU1491344765	ANT	240.000	240.000	
UBS(I)ETF-Fac.MSCI USA Qu.U.E. Reg.Shares A Acc.hd to EUR oN	IE00BWT3KN65	ANT	385.000	385.000	
UBS-ETF-UBS MSCI Pa.Sa.Re.U.E. Namens-Anteile (USD) A-dis oN	LU0629460832	ANT	-	75.000	
WisdomTree Gl.Qual.Div.Gr.U.E. Bearer Shs USD A.(Dt. Zert.) oN	DE000A2AHL75	ANT	-	285.000	
Xtr.(IE)-MSCI World Minim.Vol. Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BL25JN58	ANT	-	162.000	
db x-tr.EUR.ST.50 SH.DAILY ETF	LU0292106753	ANT	280.000	280.000	
Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF	LU0290358497	ANT	57.000	57.000	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
Kauf von Devisen auf Termin:					
USD/EUR		EUR			1.713,40
PLN/EUR		EUR			95.907,02

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 18.034.744,28

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 91,15
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -0,09

Sonstige Angaben

C-QUADRAT ARTS TRF A (EUR)

Anteilwert EUR 101,341
Umlaufende Anteile STK 131.959

C-QUADRAT ARTS TRF H (EUR)

Anteilwert EUR 90,861
Umlaufende Anteile STK 61

C-QUADRAT ARTS TRF T (EUR)

Anteilwert EUR 102,547
Umlaufende Anteile STK 557.180

C-QUADRAT ARTS TRF T (PLN)

Anteilwert PLN 125,269
Umlaufende Anteile STK 627.500

C-QUADRAT ARTS TRF T (USD)

Anteilwert USD 90,689
Umlaufende Anteile STK 4.012

	C-QUADRAT ARTS TRF A (EUR)	C-QUADRAT ARTS TRF H (EUR)	C-QUADRAT ARTS TRF T (EUR)	C-QUADRAT ARTS TRF T (PLN)	C-QUADRAT ARTS TRF T (USD)
Währung	EUR	EUR	EUR	PLN	USD
Verwaltungsvergütung	2,00% p.a.	1,20% p.a.	2,00% p.a.	2,00% p.a.	2,00% p.a.
Ausgabeaufschlag	5%	0%	5%	5%	5%
Ertragsverwendung	ausschüttend	thesaurierend	thesaurierend	thesaurierend	thesaurierend
Mindestanlagevolumen	EUR 100	EUR 100	EUR 100	PLN 100	USD 100

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

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

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

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

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

Die KVG gewährt für die Anteilscheinklasse USD T 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:

avesco Sustain.Hidden Cham.Eq. Inhaber-Anteile I	1,1000 %
--	----------

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

Bellevue(L)-BB Ad.Em.Ma.He.Ca. Namens-Anteile I EUR o.N.	0,9000 %
COMGEST GROWTH PLC - Asia Reg.Shares I EUR Acc. o.N.	1,0000 %
Comgest Growth PLC-Japan Reg. Shares EUR I Acc. o.N.	0,8500 %
DWS Invest-Artific. Intellig. Act. au Port. FC EUR Acc. oN	0,7500 %
Fidelity Fds-Gl.Communicati.Fd Registered Acc.Shs Y EUR o.N.	0,1000 %
Jan.Hend.-J.H.Gbl Eq.Mkt Neut. Act.Nom.RI Acc.EUR-H.(INE)o.N.	1,6600 %
L&G-L&G Ecommerce Logistics Registered Part.Shares o.N.	0,7500 %
LuxTopic - Aktien Europa B	0,2800 %
Mo.Stanley Inv.Fds-Asia Opp.Fd Actions Nom.Z Cap.USD o.N.	0,7500 %
SPDR MSCI Eur.Health Care UETF Registered Shares o.N.	0,3000 %
T. Rowe Price-Japanese Equity Namens-Anteile Q EUR o.N.	0,1000 %
GS Fds-GS Gl.Millen.Equit.Ptf. Regist.Shs.I (USD) Acc. o.N.	0,7500 %
HANetf-EMQQ Em.Mkts Int.+Ecom. Reg.Shs EUR Acc. o.N.	0,8600 %
Invesco Asia Opportunities Eq. Act. Nom. C o.N.	0,3000 %
Invesco-Asia Consumer Demand Act.Nominatives C Cap.USD o.N.	0,3000 %
JPM.Fds-US Opport.Lg-Short Eq. Act.Nom. C(perf)Acc.USD o.N.	0,2000 %
MUL - Lyxor MSCI CHINA ETF Act. au Port. USD Acc. oN	0,3000 %
Schroder ISF - Gl.Ener.Trans. Act. Nom. C USD Acc. oN	0,7500 %
Schroder ISF-Taiwanese Equity Namensanteile C Acc. USD o.N.	0,4000 %
UBS(Lux)Equ.-Greater China USD Inhaber-Anteile Q-Acc o.N.	0,9600 %
VanEck ETFs-V.V.Vid.Gam.+eSpts Reg. Shares A USD Acc. o.N.	0,5500 %
AIS-Amundi MSCI Switzerland Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	0,1000 %
Amundi ETF iSt.M.-Fac.M.Neut. Actions au Porteur o.N.	0,5500 %
Amundi ETF MSCI Eur.Healthcare Actions au Porteur o.N.	0,2500 %
AS SICAV I -Listed Priv.Cap.Fd Act. Nom. I USD Acc. oN	0,5000 %
AXA World Fds-Framl.Evo.Trends Namens-Ant. I dis.EUR hdg.o.N.	0,6000 %
AXA World Fds-Fra.Euro.MicroC. Namens-Ant.F(thes.)EUR PF o.N.	1,0000 %
BGF - Japan Flexible Equity Fd Act. Nom. Clas.D2 EUR o.N.	0,7500 %
BGF - Japan Small & Mid Cap Opp. Class D 2 EUR	0,7500 %
BNYM GF-BNY M.Long-Te.Gl.Eq.Fd Registered Shares C EUR Dis.oN	0,6000 %
CSIF(L)Equity World M.Volatil. Namens-Ant. QB EUR (INE) o.N.	0,2300 %
Deka US Treasury 7-10 UCIT.ETF Inhaber-Anteile	0,0700 %
DNB Fd-DNB Technology Namens-Anteile IA Cap.EUR o.N.	0,7500 %
DNCA Inv.-Archer MID-CAP Euro. Namens-Anteile I Cap.EUR o.N.	1,0000 %
DNCA Invt-Europe Growth Namens-Anteile I Cap.EUR o.N.	0,0700 %
DWS Institutional - Money Plus	0,1500 %
Fidelity Fds-Asian Aggress.Fd. Reg. Shares Y Acc. EUR o.N.	0,7500 %
Fidelity Fds-Eur.Sm.Cos.Fd. Reg. Shares Y Acc. EUR o.N.	0,8000 %
Fidelity-Global Equity Income Reg. Shares Y-ACC-USD o.N.	0,8000 %
SPDR FTSE EPRA Eu.ex UK R.Est. Registered Shares o.N.	0,3000 %
G.S.Fds-Japan Eq.Partners Ptf. Registered Acc.Shs I JPY o.N.	0,7500 %
iShs VI-E.MSCI Wld Min.Vo.U.E. Registered Shares USD o.N.	0,3000 %
iS.II-\$ Treas.Bd 7-10yr UC.ETF	0,0700 %
iSharesII-S&P Lis.Pri.Eq.UCITS	0,7500 %
iShares V-France Gov. Bd. UC. ETF	0,2000 %
Jan Hend.Hor.-J.H.H.Gl.Pr.Eq. Actions Nom. I3 EUR oN	1,0000 %
Hend.Horiz.Fd-Pan Eur.Prop.Eq. Actions Nom. I2 (Acc.) o.N.	0,1900 %
JSS IF-JSS Sus.Eq.-Gl Thematic Namens-Anteile I acc o.N.	1,1500 %
JSS Inv.-JSS Themat.Equ.Global Namens-Anteile I acc o.N.	1,0000 %
L&G-L&G Pharma Breakthr.UETF Registered Part.Shares o.N.	0,7500 %
L. I. Fd - L. PRI. UCITS ETF Act. Nom. EUR Dis. oN	0,7000 %
L. I. Fd - L. ST E. S. D.30 Act. Nom. EUR Dis. oN	0,3000 %
LO Fds-Continent.Eu.Fam.Lead. Namens-Ant. N EUR Acc.UH o.N.	0,8500 %
Lyxor ETF World Water Actions au Port.D-EUR o.N.	0,6000 %
Lyxor IF-Lyx.Sma.Overn.Return Act.Nom.UCITS ETF C EUR o.N.	0,0500 %
M&G(L)IF1-M&G(L)Gl.Lstd Infra. Act.Nom. EUR C Acc.(INE) o.N.	0,7500 %
Mandarine Global Microcap Actions Nom. G EUR Cap. o.N.	0,5000 %
LYXOR ETF MSCI World Utilities TR	0,4000 %
Partners Grp L.I.-List.Pr.Equ. Inhaber-Ant.EUR (I-Acc.) o.N.	1,9500 %
Schroder ISF-Gbl Cities Re.Es. C Acc	1,0000 %
SEB European Equity Small Caps	1,5000 %
SPDR MSCI World Heal.Care UETF Registered Shares o.N.	0,3000 %

SPDR MSCI Wrld Utilities U.ETF Registered Shares o.N.	0,3000 %
Swiss Life Fds(L)-E.G.Min.Vol. Actions Nom. I EUR Dis. o.N.	1,5000 %
T. Rowe Price-Dyn.Gbl Bd Fd Namens-Anteile QH Acc.EUR o.N.	0,5000 %
Threadneedle L-Global Focus Namens-Anteile IE o.N.	0,7500 %
UBS(I)ETF-Fac.MSCI USA Qu.U.E. Reg.Shares A Acc.hd to EUR oN	0,3500 %
UBS-ETF-UBS MSCI Pa.So.Re.U.E. Namens-Anteile (USD) A-dis oN	0,4000 %
WisdomTree Gl.Qual.Div.Gr.U.E. Bearer Shs USD A.(Dt. Zert.)oN	0,3800 %
Xtr.(IE)-MSCI World Minim.Vol. Registered Shares 1C USD o.N.	0,1500 %
db x-tr.EUR.ST.50 SH.DAILY ETF	0,4000 %
Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF	0,1500 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

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

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

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

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

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

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

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

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum.

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

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

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

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

Gesellschafter:

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

Verwahrstelle:

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 18.445.196,00
Haftendes Eigenkapital (aufsichtsrecht-
liche Eigenmittel nach Art. 72 CRR):
€ 228.453.059,00
(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 Wirtschaftsprüfungs-
gesellschaft, Hamburg

Geschäftsführung:

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

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

Andreas Hausladen (ab 01.04.2020)

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

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

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

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de