

**HANSAINVEST**

**Halbjahresbericht** zum 31. Mai 2020

**KONZEPT PRIVAT  
NATIONAL-BANK STIFTUNGSFONDS 1  
NB ANLEIHEN GLOBAL  
NB AKTIEN GLOBAL  
NB AKTIEN EUROPA**



**NATIONAL-BANK**

Mehr. Wert. Erfahren.

Sehr geehrte Anlegerin,  
sehr geehrter Anleger,

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

**Konzept privat**  
**NATIONAL-BANK Stiftungsfonds 1**  
**NB Anleihen Global**  
**NB Aktien Global**  
**NB Aktien Europa**

in der Zeit vom 01. Dezember 2019 bis 31. Mai 2020.

In diesem Zeitraum erzielten die Fonds folgende Wert-  
entwicklung:

<b>Konzept privat</b>	<b>- 7,14 %</b>
<b>NATIONAL-BANK Stiftungsfonds 1</b>	<b>- 5,53 %</b>
<b>NB Anleihen Global V</b>	<b>+ 2,01 %</b>
<b>NB Anleihen Global I</b>	<b>+ 2,04 %</b>
<b>NB Aktien Global V</b>	<b>+ 5,44 %</b>
<b>NB Aktien Europa V</b>	<b>- 5,10 %</b>

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich  
die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im  
Detail per Ende Mai darstellte. Wenn Sie darüber hin-  
aus einen aktuellen Einblick in den 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.

Hamburg, im Juli 2020

Mit freundlichen Grüßen

Ihre  
HANSAINVEST-Geschäftsführung

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

# Inhaltsverzeichnis

Kapitalverwaltungsgesellschaft,  
Verwahrstelle und Gremien Seite 4

Vermögensaufstellungen per 31. Mai 2020

- Konzept privat Seite 5
- NATIONAL-BANK Stiftungsfonds 1 Seite 13
- NB Anleihen Global Seite 20
- NB Aktien Global Seite 27
- NB Aktien Europa Seite 33

# Kapitalverwaltungs- gesellschaft, 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:

€ 20.059.012,13

(Stand: 31.12.2019)

## **Gesellschafter:**

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

## **Verwahrstelle:**

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

## **Einzahlungen:**

UniCredit Bank AG, München  
(vorm. Bayerische Hypo- und Vereinsbank)  
BIC: HYVEDEMM300  
IBAN: DE1520030000000791178

## **Aufsichtsrat:**

Martin Berger (Vorsitzender),  
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe,  
Hamburg  
(zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates 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 Aufsichtsratsvorsitzender der  
HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Geschäfts-  
führung 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)

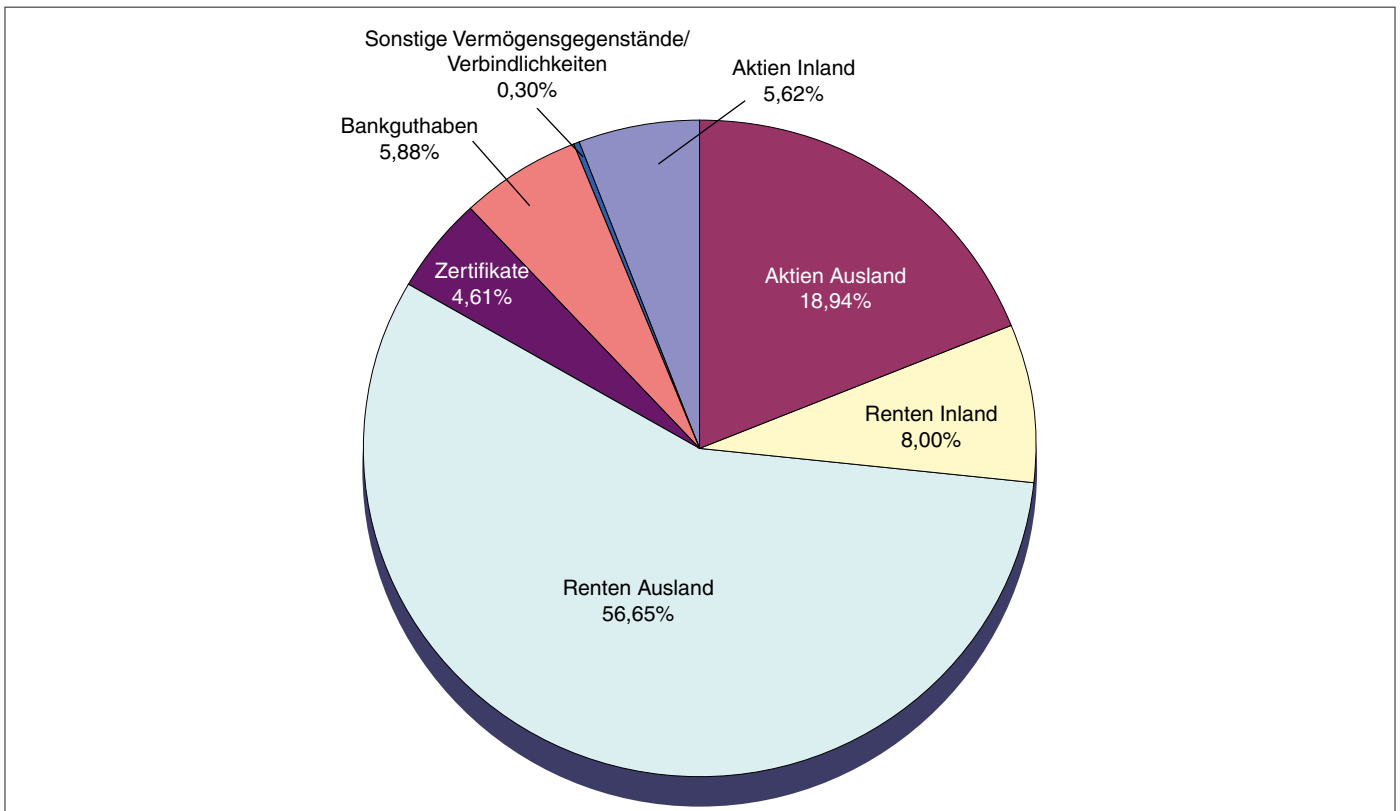
Ludger Wibbeke  
(zugleich stellvertretender Aufsichtsratsvorsitzender  
der HANSAINVEST LUX S.A. sowie Vorsitzender des  
Aufsichtsrates der WohnSelect Kapitalverwaltungs-  
gesellschaft mbH)

# Konzept privat

## Vermögensübersicht zum 31.05.2020

Auflegungsdatum:	08.12.1995		
Berichtszeitraum:	01.12.2019 bis 31.05.2020		
<b>Fondsvermögen:</b>	<b>Mio. EUR</b>	<b>157,28</b>	<b>(182,93)</b>
davon			
Aktien	Mio. EUR	38,62	(46,79)
Renten	Mio. EUR	101,68	(110,25)
Zertifikate	Mio. EUR	7,27	(16,40)
Bankguthaben	Mio. EUR	9,24	(9,19)
Sonstige Vermögensgegenstände	Mio. EUR	0,64	(0,53)
Verbindlichkeiten	Mio. EUR	-0,17	(-0,23)
(Angaben in Klammern per 30.11.2019)			
Mittelaufkommen	Mio. EUR	-11,4	
Wertentwicklung (BVI)	in %	-7,14	
Anteilumlauf	Stück	3.454.277	
Rücknahmepreis	EUR/ je Anteil	45,53	
Wertpapierkennnummer	WKN	976691	

### Gliederung des Fondsvermögens



# Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
						im Berichtszeitraum			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
adidas	DE000A1EWWW0		STK	3.600	3.600	0	EUR 237,200000	853.920,00	0,54
AENA S.A. Acciones Port. EO 10	ES0105046009		STK	3.494	0	5.693	EUR 128,200000	447.930,80	0,28
Air Liquide	FR0000120073		STK	8.460	8.460	0	EUR 122,100000	1.032.966,00	0,66
Allianz	DE0008404005		STK	8.576	0	60	EUR 162,820000	1.396.344,32	0,89
Amadeus IT Holding	ES0109067019		STK	3.275	3.275	0	EUR 46,940000	153.728,50	0,10
Anheuser-Busch InBev	BE0974293251		STK	6.400	6.400	0	EUR 41,910000	268.224,00	0,17
Arkema	FR0010313833		STK	6.400	6.400	0	EUR 78,360000	501.504,00	0,32
ASML Holding	NL0010273215		STK	5.535	5.535	0	EUR 292,950000	1.621.478,25	1,03
AXA	FR0000120628		STK	40.287	0	27.358	EUR 16,380000	659.901,06	0,42
Banco Bilbao	ES0113211835		STK	49.070	49.070	0	EUR 2,793000	137.052,51	0,09
BASF	DE000BASF111		STK	15.750	15.750	0	EUR 48,645000	766.158,75	0,49
Bco Santander Cen. Hisp.	ES0113900J37		STK	120.952	0	235.708	EUR 2,037500	246.439,70	0,16
BNP Paribas	FR0000131104		STK	8.575	8.575	0	EUR 32,255000	276.586,63	0,18
Bureau Veritas	FR0006174348		STK	26.217	0	44.470	EUR 18,290000	479.508,93	0,29
Cellnex Telecom S.A. Acciones Port. EO -,25	ES0105066007		STK	16.170	16.170	0	EUR 50,920000	823.376,40	0,52
Cie Génie Étis Michelin	FR0000121261		STK	5.429	0	7.911	EUR 90,860000	493.278,94	0,31
CRH	IE0001827041		STK	6.000	6.000	0	EUR 29,300000	175.800,00	0,11
Daimler	DE0007100000		STK	6.265	6.265	0	EUR 33,380000	209.125,70	0,13
Danone	FR0000120644		STK	21.473	0	532	EUR 61,560000	1.321.877,88	0,84
Deutsche Börse	DE0005810055		STK	4.355	4.355	0	EUR 147,900000	644.104,50	0,41
Deutsche Post	DE0005552004		STK	7.420	7.420	0	EUR 27,980000	207.611,60	0,13
Deutsche Telekom	DE0005557508		STK	24.000	0	107.369	EUR 14,175000	340.200,00	0,22
Eiffage	FR0000130452		STK	6.050	6.050	0	EUR 82,000000	496.100,00	0,32
Engie S.A.	FR0010208488		STK	41.500	41.500	0	EUR 10,635000	441.352,50	0,28
ENI	IT0003132476		STK	19.560	19.560	0	EUR 8,123000	158.885,88	0,10
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	6.555	6.555	0	EUR 115,750000	758.741,25	0,48
Ferrovial S.A. Acciones Port. EO -,20	ES0118900010		STK	22.495	22.495	0	EUR 24,420000	549.327,90	0,35
Grpe Bruxelles Lambert	BE0003797140		STK	6.483	0	10.415	EUR 72,720000	471.443,76	0,30
Hannover Rück SE	DE0008402215		STK	3.544	0	8.337	EUR 144,600000	512.462,40	0,33
Hermes International	FR0000052292		STK	915	915	0	EUR 747,800000	684.237,00	0,44
Iberdrola	ES0144580Y14		STK	113.564	113.565	1	EUR 9,688000	1.100.208,03	0,70
Industria de Diseño Textil	ES0148396007		STK	8.460	8.460	0	EUR 25,050000	211.923,00	0,13
ING Groep	NL0011821202		STK	29.920	29.920	0	EUR 5,806000	173.715,52	0,11
Intesa Sanpaolo	IT0000072618		STK	124.600	124.600	0	EUR 1,552400	193.429,04	0,12
Kering	FR0000121485		STK	1.625	1.625	0	EUR 469,600000	763.100,00	0,49
Kon. Philips	NL0000009538		STK	6.965	6.965	0	EUR 40,790000	284.102,35	0,18
KONE	FI0009013403		STK	21.155	0	10.335	EUR 60,280000	1.275.223,40	0,81
Koninklijke DSM	NL0000009827		STK	5.255	5.255	0	EUR 115,050000	604.587,75	0,38
L'Oréal	FR0000120321		STK	4.235	4.235	0	EUR 261,900000	1.109.146,50	0,71
LVMH	FR0000121014		STK	5.000	1.020	0	EUR 375,000000	1.875.000,00	1,19
Münchener Rückversicherung	DE0008430026		STK	5.668	0	617	EUR 204,600000	1.159.672,80	0,74
Pernod-Ricard	FR0000120693		STK	3.765	3.765	0	EUR 140,100000	527.476,50	0,34
Recordati - Ind.Chim.Farm.	IT0003828271		STK	16.683	0	23.989	EUR 40,920000	682.668,36	0,43
Sanofi-Aventis	FR0000120578		STK	15.450	15.450	0	EUR 87,530000	1.352.338,50	0,86
SAP	DE0007164600		STK	13.075	13.075	0	EUR 113,500000	1.484.012,50	0,94
Schneider Electric	FR0000121972		STK	17.193	0	1.597	EUR 89,240000	1.534.303,32	0,98
Siemens	DE0007236101		STK	6.085	6.085	0	EUR 98,530000	599.555,05	0,38
Smurfit Kappa Group	IE00B1RR8406		STK	18.560	18.560	0	EUR 29,260000	543.065,60	0,35
Sodexo Alliance	FR0000121220		STK	5.777	0	9.392	EUR 60,540000	349.739,58	0,22
Stora Enso	FI0009005961		STK	49.265	49.265	0	EUR 11,025000	543.146,63	0,35
Telefónica	ES0178430E18		STK	35.465	35.465	0	EUR 4,241000	150.407,07	0,10
Total S.A.	FR0000120271		STK	20.530	20.530	0	EUR 33,625000	690.321,25	0,44
Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0000388619		STK	22.329	0	11.411	EUR 46,490000	1.038.075,21	0,66
UPM Kymmene	FI0009005987		STK	19.535	19.535	0	EUR 25,970000	507.323,95	0,32
VINCI	FR0000125486		STK	16.570	1.410	0	EUR 83,040000	1.375.972,80	0,87
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	13.135	13.135	0	EUR 51,780000	680.130,30	0,43
Wolters Kluwer	NL0000395903		STK	9.565	9.565	0	EUR 71,680000	685.619,20	0,44
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
1,375000000% AbbVie Inc. EO-Notes 16/24	XS1520899532		EUR	1.000	0	0	% 102,168500	1.021.685,00	0,65
0,875000000% Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. EO-Notes 2017(17/24)	XS1685798370		EUR	1.000	0	0	% 101,803000	1.018.030,00	0,65
1,875000000% Air France-KLM S.A. EO-Obl. 2020(20/25)	FR0013477254		EUR	1.000	1.000	0	% 81,583500	815.835,00	0,52
1,000000000% Altria Group Inc. EO-Notes 2019(19/23)	XS1843444081		EUR	1.300	0	0	% 100,324350	1.304.216,55	0,83
2,500000000% Amadeus IT Group S.A. EO-Med.-T.Nts 2020(24)	XS2177552390		EUR	500	500	0	% 101,110500	505.552,50	0,32

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
							im Berichtszeitraum		
1,625000000% Anglo American Capital PLC 19/26	XS1962513674		EUR	800	0	0	% 99,242897	793.943,18	0,50
2,875000000% AON PLC EO-Notes 2014(14/26)	XS1062493934		EUR	500	0	0	% 109,347617	546.738,09	0,35
1,375000000% APT Pipelines Ltd. EO-Med.-Term Notes 2015(15/22)	XS1205616268		EUR	1.000	0	0	% 101,022000	1.010.220,00	0,64
0,625000000% Arountown SA EO-MTN 19/25	XS2023872174		EUR	600	0	0	% 93,956000	563.736,00	0,36
0,250000000% AT & T Inc. DL-Notes 2019(19/26)	XS2051361264		EUR	400	0	0	% 95,601432	382.405,73	0,24
2,375000000% Auchan Holding S.A. EO-MTN 19/25	FR0013416146		EUR	600	0	0	% 101,188016	607.128,10	0,39
2,750000000% B.A.T. Intl Finance PLC EO-MTN 13/25	XS0909359332		EUR	500	0	0	% 105,786330	528.931,65	0,34
0,400000000% Baxter International Inc. EO-Notes 2017(17/24)	XS1998215393		EUR	500	0	0	% 99,832162	499.160,81	0,32
3,125000000% BayWa AG Notes v. 19/24	XS2002496409		EUR	1.000	0	0	% 101,552000	1.015.520,00	0,65
0,000000000% Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2020/25	XS2133056114		EUR	1.000	1.000	0	% 98,486750	984.867,50	0,63
2,375000000% Brambles Finance Ltd. EO-Bonds 14/24	XS1028952312		EUR	1.000	0	0	% 105,201208	1.052.012,08	0,67
0,100000000% Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.12(23)	DE0001030542		EUR	650	0	0	% 101,973000	717.308,67	0,46
0,100000000% Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.15(26)	DE0001030567		EUR	650	0	0	% 106,360000	728.188,42	0,46
2,500000000% Cap Gemini S.A. EO-Notes 2015(15/23)	FR0012821940		EUR	500	0	0	% 105,137793	525.688,97	0,33
0,625000000% Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 2020/30	XS2133071774		EUR	1.000	1.000	0	% 96,620100	966.201,00	0,61
1,875000000% Carnival Corp. EO-Notes 15/22	XS1317305198		EUR	700	0	300	% 76,959000	538.713,00	0,34
0,750000000% CEPSA Finance S.A.U. EO-Med.-Term Nts 2020(20/28)	XS2117485677		EUR	3.000	3.000	0	% 83,052633	2.491.578,99	1,58
0,875000000% CEZ AS EO-Medium-Term Notes 2019(26)	XS2084418339		EUR	1.600	100	0	% 97,207000	1.555.312,00	0,99
0,750000000% Coca-Cola Co., The EO-Notes 2019(19/26)	XS1955024713		EUR	100	0	0	% 102,638435	102.638,44	0,07
1,750000000% Coca-Cola European Partn. PLC EO-Notes 2020/26	XS2134245138		EUR	500	500	0	% 105,068783	525.343,92	0,33
0,850000000% Daimler AG Medium Term Notes v.17(25)	DE000A2DADM7		EUR	1.000	0	0	% 97,692588	976.925,88	0,62
1,700000000% Danaher Exp. 20/24	XS2147994995		EUR	1.000	1.000	0	% 103,981166	1.039.811,66	0,66
6,000000000% Deutsche Bank AG FLR-Nachr. Anl.v.14(22/unb.)	DE000DB7XHP3		EUR	1.000	1.000	0	% 85,165000	851.650,00	0,54
0,500000000% Dow Chemical Co., The DL-Notes 2020(20/27)	XS2122485845		EUR	1.000	1.000	0	% 94,052000	940.520,00	0,60
1,875000000% Dow Chemical Co., The DL-Notes 2020(20/40)	XS2122933695		EUR	500	500	0	% 89,706166	448.530,83	0,29
2,250000000% DS Smith PLC EO-MTN 15/22	XS1291448824		EUR	2.000	0	0	% 101,829448	2.036.588,96	1,29
1,750000000% DXC Technology Co. EO-Notes 18/26	XS1883245331		EUR	1.000	1.000	0	% 95,492761	954.927,61	0,61
1,000000000% Ecolab Inc. EO-Notes 2016(16/24)	XS1529859321		EUR	500	0	0	% 102,191266	510.956,33	0,32
1,250000000% EMERSON EL. 19/25	XS1915689746		EUR	500	0	0	% 103,288500	516.442,50	0,33
1,125000000% ENEL Finance Intl N.V. EO-MTN 18/26	XS1750986744		EUR	1.000	0	0	% 103,504844	1.035.048,44	0,66
1,250000000% ENI S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2020(26)	XS2176783319		EUR	500	500	0	% 101,781278	508.906,39	0,32
0,750000000% Equinor ASA EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	XS2178833427		EUR	400	400	0	% 101,798000	407.192,00	0,26
1,875000000% ERG S.p.A. EO-Notes 19/25	XS1981060624		EUR	500	0	0	% 102,032128	510.160,64	0,32
2,000000000% Eutelsat S.A. EO-Bonds 18/25	FR0013369493		EUR	1.000	0	0	% 99,009580	990.095,80	0,63
1,125000000% Fastighets AB Balder EO-MTN 19/27	XS2050448336		EUR	1.000	0	0	% 91,620666	916.206,66	0,58
1,875000000% FCE Bank PLC EO-MTN 14/21	XS1080158535		EUR	1.000	0	0	% 97,380500	973.805,00	0,62
0,625000000% Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. EO-Notes 2019(19/25)	XS2085608326		EUR	1.000	0	0	% 99,115833	991.158,33	0,63
0,250000000% Frankreich EO-Inf.Index-Lkd OAT 2013(24)	FR0011427848		EUR	650	0	0	% 104,802000	723.250,65	0,46
0,100000000% Frankreich EO-Inf.Index-Lkd OAT 2015(25)	FR0012558310		EUR	650	0	0	% 103,586000	700.167,30	0,45
0,450000000% General Mills Inc. EO-Notes 2020(20/26)	XS2100788780		EUR	1.000	1.000	0	% 96,975000	969.750,00	0,62
0,839000000% Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR MTN 15/22	XS1173867323		EUR	3.800	0	0	% 99,395000	3.777.010,00	2,40
3,950000000% Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2155486942		EUR	1.000	1.000	0	% 104,961500	1.049.615,00	0,67
0,900000000% Harley Davidson Finl Serv.Inc. DL-Med.-T.Nt 2019/2024	XS2075185228		EUR	1.000	0	0	% 91,092983	910.929,83	0,58
0,300000000% IBM DL-Notes 2020(20/28)	XS2115091717		EUR	1.300	1.300	0	% 96,472500	1.254.142,50	0,80
2,875000000% Infineon Technologies AG Anleihe v.2019(2025)/und	XS2056730323		EUR	1.000	0	0	% 98,390500	983.905,00	0,63
1,000000000% innogy Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2017(25/25)	XS1595704872		EUR	1.000	0	0	% 102,724942	1.027.249,42	0,65
0,500000000% Internat. Cons. Airl. Group SA EO Bonds 19/24	XS2020580945		EUR	300	0	0	% 82,634500	247.903,50	0,16
0,375000000% Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2019(19/23)	XS1944456018		EUR	500	0	0	% 100,053025	500.265,13	0,32

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
						im Berichtszeitraum			
1,750000000% Intl Flavors & Fragrances Inc. EO-Notes 2016(16/24)	XS1319817323		EUR	500	0	0	% 101,047198	505.235,99	0,32
0,875000000% ISS Global A/S EO-MTN 19/26	XS2013618421		EUR	600	0	0	% 93,188649	559.131,89	0,36
0,100000000% Italien, Republik EO-Infli.Idx Lkd B.T.P.2016(22)	IT0005188120		EUR	1.300	0	0	% 98,882500	1.354.373,83	0,86
2,125000000% ITV PLC EO-Notes 2015(15/22)	XS1292425664		EUR	1.000	0	0	% 101,620000	1.016.200,00	0,65
1,625000000% JAB Holdings B.V. EO-Notes 2015(25)	DE000A1Z0TA4		EUR	700	0	0	% 101,409880	709.869,16	0,45
5,875000000% Jaguar Land Rover Automotive DL-Notes 2019/24 144A	XS2010037849		EUR	700	0	300	% 77,495000	542.465,00	0,34
3,000000000% K+S Anl. 12/22	DE000A1PGZ82		EUR	1.900	1.900	0	% 90,216500	1.714.113,50	1,09
0,800000000% Kellogg Co. EO-Notes 17/22	XS1611042646		EUR	1.000	0	0	% 100,626614	1.006.266,14	0,64
1,500000000% Kraft Heinz Foods Co. EO-Notes 16/24	XS1405782407		EUR	1.625	625	0	% 98,563000	1.601.648,75	1,02
2,750000000% Liberty Mutual Group Inc. EO-Notes 2016(16/26) Reg.S	XS1403499848		EUR	500	0	0	% 105,950346	529.751,73	0,34
0,875000000% LYB International Fin. II B.V. EO-Notes 19/26	XS2052310054		EUR	1.000	0	0	% 93,916166	939.161,66	0,60
0,250000000% Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2019(19/25)	XS2020670779		EUR	1.000	0	0	% 99,156866	991.568,66	0,63
0,000000000% Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 20(24)	FR0013482817		EUR	1.500	1.500	0	% 99,038466	1.485.576,99	0,94
0,000000000% Nestlé Finance Intl EO-MTN 20/24	XS2170362326		EUR	750	750	0	% 99,755000	748.162,50	0,48
1,125000000% Norsk Hydro ASA EO-Bonds 19/25	XS1974922442		EUR	1.000	0	0	% 93,443700	934.437,00	0,59
0,500000000% Publicis Groupe S.A. EO-Obl. 16/23	FR0013217346		EUR	1.000	0	0	% 98,394965	983.949,65	0,62
0,875000000% Rentokil Initial PLC EO-Med.-Term Notes 2019(19/26)	XS1996441066		EUR	700	0	0	% 97,278500	680.949,50	0,42
*1,100000000% Republic of France 10/22	FR0010899765		EUR	650	0	0	% 104,208500	767.958,29	0,48
1,125000000% Schaeffler AG MTN v. 19/22	DE000A2YB699		EUR	250	0	0	% 98,286662	245.716,66	0,15
0,500000000% Shell International Finance BV EO-Medium-Term Notes 2020(24)	XS2170384130		EUR	1.000	1.000	0	% 100,866250	1.008.662,50	0,63
0,000000000% Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2020(26)	XS2118280218		EUR	700	700	0	% 98,704166	690.929,16	0,43
2,000000000% Smiths Group PLC EO-Med.-Term Notes 2017(17/27)	XS1570260460		EUR	1.000	0	0	% 100,941266	1.009.412,66	0,64
1,250000000% Snam S.p.A. EO-MTN 19/25	XS1957442541		EUR	500	0	0	% 102,458500	512.292,50	0,33
1,625000000% Solvay S.A. EO-Notes 2015(15/22)	BE6282459609		EUR	1.000	0	0	% 102,567358	1.025.673,58	0,65
1,800000000% Spanien EO-Bonos Ind. Inflación 14(24)	ES00000126A4		EUR	650	0	0	% 110,568500	752.164,89	0,48
0,300000000% Spanien EO-Bonos Ind. Inflación 16/21	ES00000128D4		EUR	650	0	0	% 101,308000	688.397,99	0,44
0,650000000% Spanien EO-Bonos Ind. Inflación 17/27	ES00000128S2		EUR	650	0	0	% 107,632500	728.778,04	0,46
2,625000000% SPP Infrastructure Fing EO-Nts 15/25	XS1185941850		EUR	1.000	0	0	% 104,893618	1.048.936,18	0,67
1,250000000% Südzucker Intl Finance B.V. EO-Notes 16/23	XS1524573752		EUR	1.000	0	0	% 100,375500	1.003.755,00	0,64
0,750000000% THALES S.A. EO-MTN 18/25	FR0013311347		EUR	1.000	0	0	% 100,075762	1.000.757,62	0,64
1,875000000% thyssenkrupp AG Medium Term Notes v.19(23)	DE000A2YN6V1		EUR	800	0	0	% 94,459500	755.676,00	0,48
2,250000000% Tikehau Capital S.C.A. EO-Obl. 2019(19/26)	FR0013452893		EUR	1.800	0	0	% 97,371000	1.752.678,00	1,11
1,500000000% TLG IMMOBILIEN AG Anleihe v.19/26	XS1843435501		EUR	700	0	0	% 95,543593	668.805,15	0,43
2,200000000% Transport et Infrs.Gaz France EO-Obl. 2015(15/25)	FR0012881555		EUR	1.000	0	0	% 104,422000	1.044.220,00	0,66
1,500000000% Verbund AG EO-Notes 2014(24)	XS1140300663		EUR	500	0	0	% 104,730728	523.653,64	0,33
0,000000000% Vivendi S.A. EO-Med.-Term Notes 2019(17/22)	FR0013424850		EUR	1.000	0	0	% 98,672753	986.727,53	0,63
0,625000000% Vivendi S.A. EO-Med.-Term Notes 2019(17/25)	FR0013424868		EUR	700	0	0	% 98,397000	688.779,00	0,44
2,500000000% Volkswagen Fin. Services N.V. LS-Medium-Term Notes 2020/23	XS2152058868		EUR	1.000	1.000	0	% 103,044166	1.030.441,66	0,66
2,125000000% Walgreens Boots Alliance Inc. EO-Notes 14/26	XS1138360166		EUR	1.000	1.000	0	% 101,884466	1.018.844,66	0,65
0,750000000% Würth Finance International BV EO-Medium-Term Nts 2020(27)	XS2176534795		EUR	500	500	0	% 101,313500	506.567,50	0,32
1,250000000% ZF Europe Finance B.V. EO-Notes 2019(19/23)	XS2010040124		EUR	1.000	0	0	% 93,128000	931.280,00	0,59
6,875000000% Trafigura Group Pte Ltd. DL-FLR Notes 2017(22/Und.)	XS1582433428		USD	1.200	0	0	% 82,400000	888.729,10	0,57
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							EUR	123.760.703,59	78,67



Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
2,625000000% Akzo Nobel Sweden Finance MTN 12/22	XS0809847667		EUR	1.000	0	0	% 105,269098	1.052.690,98	0,67
1,625000000% Apple Inc. EO-Notes 14/26	XS1135337498		EUR	1.000	0	0	% 108,716264	1.087.162,64	0,69
0,830000000% BP Capital Markets PLC EO-Med.-Term Nts 2016(24/24)	XS1492671158		EUR	1.000	0	0	% 99,934500	999.345,00	0,64
1,125000000% Celanese US Holdings LLC EO-Notes 16/23	XS1492691008		EUR	500	0	0	% 97,658351	488.291,76	0,31
0,625000000% Glencore Finance Europe S.A. EO-MTN 19/24	XS2051397961		EUR	400	0	0	% 94,996372	379.985,49	0,24
1,500000000% Iliad S.A. EO-Obl. 2017(17/24)	FR0013287273		EUR	1.000	0	0	% 97,427500	974.275,00	0,62
1,000000000% Johnson Controls Internat. PLC EO-Notes 2017(17/23)	XS1580476759		EUR	500	0	0	% 100,011500	500.057,50	0,32
1,250000000% Royal Mail PLC EO-Notes 19/26	XS2063268754		EUR	1.000	0	0	% 94,011500	940.115,00	0,60
<b>Zertifikate</b>									
Citigroup Global Mkts Europe DIZ 23.09.20 ESTX50 2675	DE000CP6G632		STK	175.500	0	0	EUR 26,010000	4.564.755,00	2,90
Landesbank Baden-Württemberg Disc-Z 23.10.2020 SX5E 2700	DE000LB1MUE6		STK	53.000	0	80.000	EUR 26,070000	1.381.710,00	0,88
Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 25.09.20 ESTX50 2750	DE000ST4JBU5		STK	49.500	0	81.000	EUR 26,630000	1.318.185,00	0,84
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>							EUR	13.686.573,37	8,71
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
1,125000000% ALBEMARLE New Holding GmbH 19/25	XS2083146964		EUR	1.500	0	0	% 95,178266	1.427.673,99	0,91
1,500000000% Aptiv PLC EO-Notes 2015(15/25)	XS1197775692		EUR	1.000	0	0	% 95,374202	953.742,02	0,61
0,625000000% Ausnet Services Hldgs Pty Ltd. EO-Med.-Term Nts 2020(20/30)	XS2118213888		EUR	1.000	1.000	0	% 97,125683	971.256,83	0,62
2,375000000% Bayer AG FLR-Sub. Anl.v.2019(2025/2079)	XS2077670003		EUR	1.500	0	0	% 98,107666	1.471.614,99	0,93
1,375000000% Bright Food SG Hldgs Pte. Ltd. EO-Notes 19/24	XS2006909407		EUR	900	0	0	% 97,179600	874.616,40	0,56
4,496000000% Citycon Oyj EO-Notes 2019/und	XS2079413527		EUR	1.500	0	0	% 78,707500	1.180.612,50	0,75
0,625000000% Dell Bank International DAC EO-Notes 2019(19/22)	XS2066058988		EUR	1.000	0	0	% 97,991183	979.911,83	0,62
1,744000000% Ford Motor Credit Co. LLC EO-Medium Term Notes 2020(24)	XS2116728895		EUR	1.000	1.000	0	% 89,397500	893.975,00	0,57
0,050000000% Vattenfall AB EO-Medium-Term Notes 20/25	XS2133390521		EUR	500	500	0	% 97,324375	486.621,88	0,31
1,823000000% Wintershall DEA 19/31	XS2055079904		EUR	1.000	0	0	% 88,408000	884.080,00	0,56
<b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>							EUR	10.124.105,44	6,44
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							EUR	147.571.382,40	93,82

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	9.024.556,32				9.024.556,32	5,74
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	244.371,61				219.640,13	0,14
<b>Summe der Bankguthaben</b>							EUR	9.244.196,45	5,88
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	623.955,69				623.955,69	0,39
Dividendenansprüche			EUR	15.070,05				15.070,05	0,01
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	639.025,74	0,40
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			EUR	-160.146,91			EUR	-166.271,91	-0,10
<b>Fondsvermögen</b>							EUR	157.288.332,68	100 2)
Anteilwert							EUR	45,53	
Umlaufende Anteile							STK	3.454.277	

#### 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 46,67%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 72.951.617,30 EUR.

#### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 29.05.2020	
US-Dollar	USD	1,112600	= 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	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge	Volumen in 1.000
			im Berichtszeitraum		
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
A2A S.p.A.	IT0001233417	STK	-	875.579	
Ahold Delhaize N.V., Kon.	NL0011794037	STK	-	62.458	
Atlantia	IT0003506190	STK	-	45.190	
Bayer	DE000BAY0017	STK	-	16.700	
CNP Assurances	FR0000120222	STK	-	75.408	
Enel	IT0003128367	STK	-	273.905	
freenet	DE000A0222Z5	STK	-	61.500	
Hera	IT0001250932	STK	-	502.000	
Kon. KPN	NL0000009082	STK	-	514.585	
Publicis Groupe	FR0000130577	STK	-	25.500	
Red Electrica Corporacion	ES0173093024	STK	-	78.736	
SCOR	FR0010411983	STK	-	37.984	
Ferrovial S.A. Anrechte	ES06189009F1	STK	22.495	22.495	
Iberdrola Anrechte	ES06445809J6	STK	111.500	111.500	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
2,625000000% ACCOR S.A. EO-Notes 14/21	FR0011731876	EUR	-	2.000	
1,875000000% Albemarle Corp. EO-Notes 2014(14/21)	XS1148074518	EUR	-	1.000	
1,750000000% Babcock International Oktober 2022	XS1117528189	EUR	-	2.000	
1,750000000% Bund Anl.Inflationsindex. 09/20	DE0001030526	EUR	-	650	
0,000000000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.173 v.2016(21)	DE0001141737	EUR	3.850	6.150	
1,000000000% CEPSA Finance S.A.U. EO-Med.-Term Nts 2019(19/25)	XS1996435688	EUR	1.000	1.000	
1,125000000% EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.19(24/79)	XS2035564975	EUR	-	500	
3,021000000% Ford Motor Credit Co. LLC EO-Medium Term Notes 2019(24)	XS1959498160	EUR	-	1.000	
1,000000000% Mondelez International Inc. EO-Notes 2015(15/22)	XS1197269647	EUR	-	2.000	
0,362000000% Sky Ltd. EO-FLR Med.-Term. Nts 2015(20)	XS1212467911	EUR	-	4.000	
0,596000000% UniCredit S.p.A. EO-FLR MTN 15/20	XS1169707087	EUR	-	6.500	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
1,750000000% Fluor Corp. (New) EO-Notes 16/23	XS1382385471	EUR	-	1.500	
0,136231250% United States of America DL-Inflation-Prot. Secs 16(21)	US912828Q608	USD	-	750	
0,132763750% United States of America DL-Inflation-Prot. Secs 17(22)	US912828X398	USD	-	750	
0,649931250% United States of America DL-Inflation-Prot. Secs 18/23	US9128284H06	USD	-	750	
0,125000000% United States of America DL-Inflation-Prot. Secs 14/24	US912828WU04	USD	-	750	
0,375000000% United States of America DL-Inflation-Prot. Secs 15/25	US912828XL95	USD	-	750	
0,125000000% United States of America DL-Inflation-Prot. Secs 16(26)	US912828S505	USD	-	750	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Iberdrola S.A. Acciones Port. Em.1/20 EO -,75	ES0144583210	STK	2.065	2.065	
<b>Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Wertpapier-Terminkontrakte</b>					
<b>Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten</b>					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: 2-3,25Yr. Ita. Rep. Government Bonds (synth. Anleihe)		EUR			1.207,08
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: ESTX 50 Index (Price) (EUR)		EUR			1.207,08

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 0,00  
Der Wert ergibt sich unter Berücksichtigung von Netting- und Hedgingeffekten, der zugrundeliegenden Derivate im Sondervermögen

### Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlzanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 93,82  
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

### Sonstige Angaben

Anteilwert EUR 45,53  
Umlaufende Anteile STK 3.454.277

### 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 Tagesschlusskursen des betroffenen Börsentages gem. § 27 KARBV. Investmentanteile werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

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

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

### An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

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

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

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

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

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

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

### Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

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

### Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

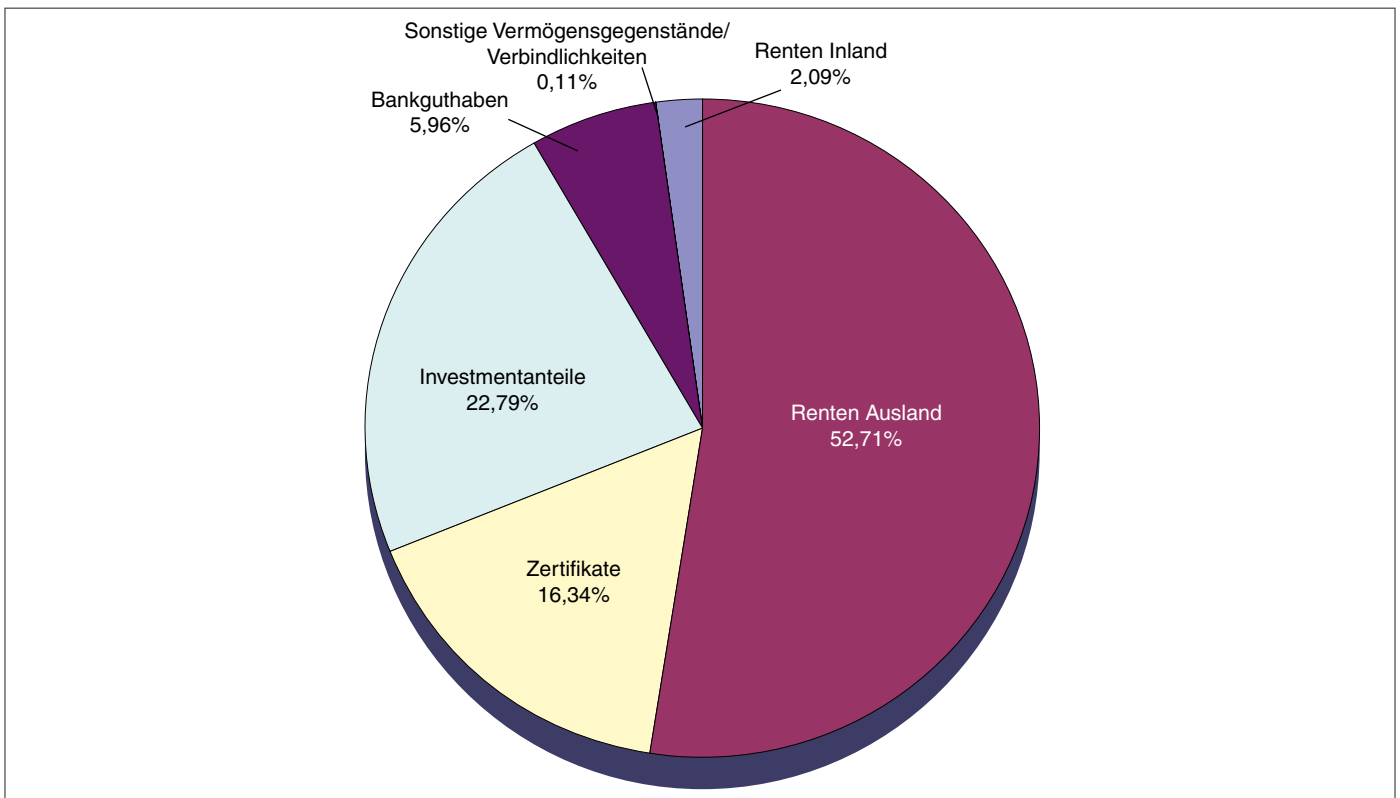
Keine Änderung im Berichtszeitraum.

# NATIONAL-BANK Stiftungsfonds 1

## Vermögensübersicht zum 31.05.2020

Auflegungsdatum:	15.09.2011		
Berichtszeitraum:	01.12.2019 bis 31.05.2020		
<b>Fondsvermögen:</b>	<b>Mio. EUR</b>	<b>35,39</b>	<b>(37,00)</b>
davon			
Renten	Mio. EUR	19,39	(13,62)
Investmentanteile	Mio. EUR	8,07	(13,38)
Zertifikate	Mio. EUR	5,78	(6,00)
Bankguthaben	Mio. EUR	2,11	(3,99)
Sonstige Vermögensgegenstände	Mio. EUR	0,08	(0,05)
Verbindlichkeiten	Mio. EUR	-0,04	(-0,04)
(Angaben in Klammern per 30.11.2019)			
Mittelaufkommen	Mio. EUR	0,61	
Wertentwicklung (BVI)	in %	-5,53	
Anteilumlauf	Stück	1.427	
Rücknahmepreis	EUR/ je Anteil	24.803,74	
Wertpapierkennnummer	WKN	A1H44D	

### Gliederung des Fondsvermögens



# Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
0,875000000% Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. EO-Notes 2017(17/24)	XS1685798370		EUR	200	0	0	% 101,803000	203.606,00	0,58
1,625000000% Anglo American Capital PLC 19/26	XS1962513674		EUR	200	0	0	% 99,242897	198.485,79	0,56
2,875000000% AON PLC EO-Notes 2014(14/26)	XS1062493934		EUR	125	0	0	% 109,347617	136.684,52	0,39
0,250000000% AT & T Inc. DL-Notes 2019(19/26)	XS2051361264		EUR	200	0	0	% 95,601432	191.202,86	0,54
2,750000000% B.A.T. Intl Finance PLC EO-MTN 13/25	XS0909359332		EUR	125	0	0	% 105,786330	132.232,91	0,37
1,750000000% Babcock International Oktober 2022	XS1117528189		EUR	125	0	0	% 101,049500	126.311,88	0,36
1,750000000% Bank Gospodarstwa Krajowego EO-Medium-Term Nts 2016(26)	XS1403619411		EUR	200	0	0	% 106,092500	212.185,00	0,60
0,400000000% Baxter International Inc. EO-Notes 2017(17/24)	XS1998215393		EUR	200	0	0	% 99,832162	199.664,32	0,56
0,000000000% Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2020/25	XS2133056114		EUR	300	300	0	% 98,486750	295.460,25	0,83
2,375000000% Brambles Finance Ltd. EO-Bonds 14/24	XS1028952312		EUR	125	0	0	% 105,201208	131.501,51	0,37
2,500000000% Cap Gemini S.A. EO-Notes 2015(15/23)	FR0012821940		EUR	100	0	0	% 105,137793	105.137,79	0,30
0,625000000% Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 2020/30	XS2133071774		EUR	300	300	0	% 96,620100	289.860,30	0,82
2,500000000% Carlsberg Breweries EO-MTN 14/24	XS1071713470		EUR	125	0	0	% 106,835280	133.544,10	0,38
1,875000000% Carnival Corp. EO-Notes 15/22	XS1317305198		EUR	300	0	0	% 76,959000	230.877,00	0,65
0,750000000% CEPESA Finance S.A.U. EO-Med.-Term Nts 2020(20/28)	XS2117485677		EUR	500	500	0	% 83,052633	415.263,17	1,17
0,875000000% CEZ AS EO-Medium-Term Notes 2019(26)	XS2084418339		EUR	300	0	0	% 97,207000	291.621,00	0,82
0,250000000% Comcast Corp. DL-Notes 2020(20/27)	XS2114852218		EUR	400	400	0	% 97,467500	389.870,00	1,10
0,850000000% Daimler AG Medium Term Notes v.17(25)	DE000A2DADM7		EUR	250	0	0	% 97,692588	244.231,47	0,69
1,700000000% Danaher Exp. 20/24	XS2147994995		EUR	200	200	0	% 103,981166	207.962,33	0,59
0,000000000% Dassault Systemes SE EO-Notes 2019(19/22)	FR0013444502		EUR	300	300	0	% 99,244633	297.733,90	0,84
0,500000000% Dow Chemical Co., The DL-Notes 2020(20/27)	XS2122485845		EUR	300	300	0	% 94,052000	282.156,00	0,80
2,250000000% DS Smith PLC EO-MTN 15/22	XS1291448824		EUR	125	0	0	% 101,829448	127.286,81	0,36
1,750000000% DXC Technology Co. EO-Notes 18/26	XS1883245331		EUR	250	0	0	% 95,492761	238.731,90	0,67
0,875000000% easyJet PLC EO-Med.-Term Notes 2019(16/25)	XS2009152591		EUR	300	0	0	% 82,485833	247.457,50	0,70
1,000000000% Ecolab Inc. EO-Notes 2016(16/24)	XS1529859321		EUR	125	0	0	% 102,191266	127.739,08	0,36
2,000000000% Eutelsat S.A. EO-Bonds 18/25	FR0013369493		EUR	300	0	0	% 99,009580	297.028,74	0,84
1,125000000% Fastighets AB Balder EO-MTN 19/27	XS2050448336		EUR	200	0	0	% 91,620666	183.241,33	0,52
0,625000000% Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. EO-Notes 2019(19/25)	XS2085608326		EUR	300	0	0	% 99,115833	297.347,50	0,84
0,875000000% Fortum Oyj EO-MTN 19/23	XS1956028168		EUR	200	0	0	% 100,349702	200.699,40	0,57
0,875000000% General Electric Co. EO-Notes 2017(17/25)	XS1612542826		EUR	300	300	0	% 93,280390	279.841,17	0,79
0,247000000% Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR Med.-T. Nts 2017(22/23)	XS1691349523		EUR	1.000	0	0	% 97,505000	975.050,00	2,76
3,950000000% Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2155486942		EUR	200	200	0	% 104,961500	209.923,00	0,59
0,900000000% Harley Davidson Finl Serv.Inc. DL-Med.-T.Nt 2019/2024	XS2075185228		EUR	200	0	0	% 91,092983	182.185,97	0,51
0,750000000% HONEYWELL. INTL 20/24	XS2126093744		EUR	300	300	0	% 98,215000	294.645,00	0,83
0,300000000% IBM DL-Notes 2020(20/28)	XS2115091717		EUR	300	300	0	% 96,472500	289.417,50	0,82
1,750000000% Intl Flavors & Fragrances Inc. EO-Notes 2016(16/24)	XS1319817323		EUR	125	0	0	% 101,047198	126.309,00	0,36
2,125000000% ITV PLC EO-Notes 2015(15/22)	XS1292425664		EUR	125	0	0	% 101,620000	127.025,00	0,36
0,500000000% Koninklijke Philips N.V. EO-Notes 2019(19/26)	XS2001175657		EUR	200	0	0	% 100,889562	201.779,12	0,57
1,375000000% Koninklijke Philips N.V. EO-Notes 2020(20/25)	XS2149368529		EUR	200	200	0	% 104,588616	209.177,23	0,59
2,750000000% Liberty Mutual Group Inc. EO-Notes 2016(16/26) Reg.S	XS1403499848		EUR	125	0	0	% 105,950346	132.437,93	0,37
0,387000000% Lloyds Banking Group PLC EO-FLR MTN 17/24	XS1633845158		EUR	500	0	0	% 97,181000	485.905,00	1,37
0,875000000% LYB International Fin. II B.V. EO-Notes 19/26	XS2052310054		EUR	200	0	0	% 93,916166	187.832,33	0,53
0,625000000% MMS USA Financing Inc. EO-Notes 2019(19/25)	FR0013425139		EUR	300	0	0	% 94,221700	282.665,10	0,80
0,000000000% Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 20(24)	FR0013482817		EUR	400	400	0	% 99,038466	396.153,86	1,12

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
							im Berichtszeitraum		
0,000000000% Nestlé Finance Intl EO-MTN 20/24	XS2170362326		EUR	200	200	0	% 99,755000	199.510,00	0,56
1,125000000% Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Notes 2020(26)	XS2148372696		EUR	200	200	0	% 105,445000	210.890,00	0,60
0,875000000% Rentokil Initial PLC EO-Med.-Term Notes 2019(19/26)	XS1996441066		EUR	200	0	0	% 97,278500	194.557,00	0,55
1,000000000% Sanofi S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/25)	FR0013505104		EUR	200	200	0	% 104,121000	208.242,00	0,59
0,000000000% SAP SE Med.Term Nts. v.2020(23)	XS2176715311		EUR	100	100	0	% 99,946750	99.946,75	0,28
0,500000000% Shell International Finance BV EO-Medium-Term Notes 2020(24)	XS2170384130		EUR	200	200	0	% 100,866250	201.732,50	0,57
0,000000000% Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2020(26)	XS2118280218		EUR	300	300	0	% 98,704166	296.112,50	0,84
1,250000000% Snam S.p.A. EO-MTN 19/25	XS1957442541		EUR	200	0	0	% 102,458500	204.917,00	0,58
0,750000000% Sodexo S.A. LS-Notes 2020(20/25)	XS2163320679		EUR	200	200	0	% 99,336492	198.672,98	0,56
1,000000000% Southern Power Co. EO-Notes 2016(16/22) Ser.2016A	XS1434560642		EUR	200	0	0	% 101,140828	202.281,66	0,57
1,125000000% Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2017(17/25)	XS1582205040		EUR	300	0	0	% 103,640896	310.922,69	0,88
0,000000000% Telenor EO-MTN 19/23	XS2056395606		EUR	200	0	0	% 99,216500	198.433,00	0,56
2,250000000% Tikehau Capital S.C.A. EO-Obl. 2019(19/26)	FR0013452893		EUR	200	0	0	% 97,371000	194.742,00	0,55
0,650000000% Tyco Electronics Group S.A. EO-Notes 2020(25)	XS2114807691		EUR	300	300	0	% 95,363125	286.089,38	0,81
1,500000000% Verbund AG EO-Notes 2014(24)	XS1140300663		EUR	100	0	0	% 104,730728	104.730,73	0,30
1,000000000% VINCI S.A. EO-MTN 18/25	FR0013367620		EUR	200	0	0	% 102,723500	205.447,00	0,58
2,500000000% Volkswagen Fin. Services N.V. LS-Medium-Term Notes 2020/23	XS2152058868		EUR	200	200	0	% 103,044166	206.088,33	0,58
1,125000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Notes 17/23	XS1586555861		EUR	200	0	0	% 99,568086	199.136,17	0,56
2,125000000% Walgreens Boots Alliance Inc. EO-Notes 14/26	XS1138360166		EUR	300	300	0	% 101,884466	305.653,40	0,86
0,500000000% Whirlpool EMEA S.p.A. EO-Notes 2020(28)	XS2115092954		EUR	300	300	0	% 89,744333	269.233,00	0,76
0,250000000% Worldline S.A. EO-Obl. 2019(19/24)	FR0013448032		EUR	300	0	0	% 96,166000	288.498,00	0,82
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							EUR	15.401.307,66	43,51
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
1,000000000% Archer Daniels Midland Co. EO-Notes 2018(18/25)	XS1877836079		EUR	100	100	0	% 101,429650	101.429,65	0,29
0,830000000% BP Capital Markets PLC EO-Med.-Term Nts 2016(24/24)	XS1492671158		EUR	250	0	0	% 99,934500	249.836,25	0,71
1,125000000% Celanese US Holdings LLC EO-Notes 16/23	XS1492691008		EUR	125	0	0	% 97,658351	122.072,94	0,34
0,625000000% Glencore Finance Europe S.A. EO-MTN 19/24	XS2051397961		EUR	200	0	0	% 94,996372	189.992,74	0,54
1,000000000% Johnson Controls Internat. PLC EO-Notes 2017(17/23)	XS1580476759		EUR	125	0	0	% 100,011500	125.014,38	0,35
1,250000000% Royal Mail PLC EO-Notes 19/26	XS2063268754		EUR	300	300	0	% 94,011500	282.034,50	0,80
<b>Zertifikate</b>									
Citigroup Global Mkts Europe DIZ 23.09.20 ESTX50 2675	DE000CP6G632		STK	24.500	0	0	EUR 26,010000	637.245,00	1,80
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 28.12.20 ESTX50 2200	DE000DDU1E47		STK	26.000	26.000	0	EUR 21,550000	560.300,00	1,58
Landesbank Baden-Württemberg Disc-Z 23.10.2020 SX5E 2700	DE000LB1MUE6		STK	37.500	0	0	EUR 26,070000	977.625,00	2,76
Landesbank Baden-Württemberg Disc-Z 25.09.2020 SX5E 2700	DE000LB1T9D2		STK	35.000	0	0	EUR 26,230000	918.050,00	2,60
Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 28.12.20 ESTX50 2950	DE000ST5CD47		STK	27.500	27.500	0	EUR 27,720000	762.300,00	2,16
Vontobel Financial Products DIZ 06.04.21 ESTX50 1725	DE000VE9HUR6		STK	51.700	51.700	0	EUR 16,940000	875.798,00	2,47
Vontobel Financial Products DIZ 26.03.21 ESTX50 1675	DE000VE8X1M0		STK	63.600	63.600	0	EUR 16,500000	1.049.400,00	2,97
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>							EUR	6.851.098,46	19,37

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
						im Berichtszeitraum			
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
1,125000000% ALBEMARLE New Holding GmbH 19/25	XS2083146964		EUR	200	0	0	% 95,178266	190.356,53	0,54
0,000000000% Apple Inc. EO-Notes 2019(19/25)	XS2079716853		EUR	300	0	0	% 99,138500	297.415,50	0,84
1,500000000% Aptiv PLC EO-Notes 2015(15/25)	XS1197775692		EUR	250	0	0	% 95,374202	238.435,51	0,67
0,625000000% ASML Holding N.V. EO-Notes 2020(20/29)	XS2166219720		EUR	200	200	0	% 100,142000	200.284,00	0,57
1,375000000% Bright Food SG Hldgs Pte. Ltd. EO-Notes 19/24	XS2006909407		EUR	200	0	0	% 97,179600	194.359,20	0,55
0,625000000% Dell Bank International DAC EO-Notes 2019(19/22)	XS2066058988		EUR	200	0	0	% 97,991183	195.982,37	0,55
2,500000000% JAB Holdings B.V. EO-Bonds 2020(27)	DE000A28V301		EUR	200	200	0	% 103,101500	206.203,00	0,58
1,375000000% John Deere Cash Mgmt S.a.r.L. EO-Medium-Term Notes 2020/24	XS2150006133		EUR	200	200	0	% 102,521000	205.042,00	0,58
0,000000000% Paccar Financial Europe B.V. EO-Medium-Term Notes 2020(23)	XS2126056204		EUR	300	300	0	% 97,206500	291.619,50	0,83
0,250000000% Stryker Corp. EO-Notes 2019(19/24)	XS2087622069		EUR	250	0	0	% 98,302500	245.756,25	0,69
0,050000000% Vattenfall AB EO-Medium-Term Notes 20/25	XS2133390521		EUR	300	300	0	% 97,324375	291.973,13	0,83
0,840000000% Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 19/25	XS2054209833		EUR	400	200	0	% 91,119500	364.478,00	1,03
<b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>							EUR	2.921.904,99	8,26
<b>Investmentanteile</b>									
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
iShares PLC-EO In.Li.Go.Bd U.E Registered Shares o.N.	IE00B0M62X26		ANT	7.811	0	0	EUR 210,890000	1.647.261,79	4,65
UBS ETF-U.E.-MSCI EMU S.R.U.E. Namens-Anteile (EUR)A-dis o.N.	LU0629460675		ANT	28.702	17.299	21.998	EUR 88,590000	2.542.710,18	7,19
UBS-ETF-Barcl.US Liq.C.1-5 Ye. Inhaber-Ant.A Acc. EUR Hed.o.N.	LU1048315243		ANT	142.566	0	0	EUR 14,878000	2.121.096,95	5,99
Xtr.II Gbl Infl.-Linked Bond Inhaber-Anteile 1C EUR Hgd oN	LU0290357929		ANT	7.178	0	0	EUR 244,480000	1.754.877,44	4,96
<b>Summe der Investmentanteile</b>							EUR	8.065.946,36	22,79
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							EUR	33.240.257,47	93,93



Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	2.109.493,01				2.109.493,01	5,96
<b>Summe der Bankguthaben</b>							EUR	2.109.493,01	5,96
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	75.024,05				75.024,05	0,21
Quellensteueransprüche			EUR	671,23				671,23	0,00
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	75.695,28	0,21
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			EUR	-37.206,62			EUR	-37.206,62	-0,10
<b>Fondsvermögen</b>							EUR	35.388.239,14	100 2)
Anteilwert							EUR	24.803,74	
Umlaufende Anteile							STK	1.427	

#### 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 25,60%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 7.211.716,00 EUR.

#### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
1,500000000% Kraft Heinz Foods Co. EO-Notes 16/24	XS1405782407	EUR	-	125	
0,300000000% SIEMENS AG 19/24 MTN	XS1955187692	EUR	-	200	
0,362000000% Sky Ltd. EO-FLR Med.-Term. Nts 2015(20)	XS1212467911	EUR	-	1.000	
0,500000000% Vattenfall EO-MTN 19/26	XS2009891479	EUR	-	200	
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
iShares IV-EO Ultrash.Bd.U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BCRY6557	ANT	-	6.253	
PFIS ETF-P.L.D.EO C.Bd S.U.ETF Reg. EUR Income Shares o.N.	IE00BP9F2J32	ANT	-	36.393	

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 0,00  
Der Wert ergibt sich unter Berücksichtigung von Netting- und Hedgingeffekten, der zugrundeliegenden Derivate im Sondervermögen

### Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlzanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 93,93  
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

### Sonstige Angaben

Anteilwert EUR 24.803,74  
Umlaufende Anteile STK 1.427

### 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 Tagesschlusskursen des betroffenen Börsentages gem. § 27 KARBV. Investmentanteile werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

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

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

### An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

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

### Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

iShares PLC-EO In.Li.Go.Bd U.E Registered Shares o.N.	0,2500 %
UBS ETF-U.E.-MSCI EMU S.R.U.E. Namens-Anteile (EUR)A-dis o.N.	0,2800 %
UBS-ETF-Barcl.US Liq.C.1-5 Ye. Inhaber-Ant.A Acc.EUR Hed.o.N.	0,2300 %
Xtr.II Gbl Infl.-Linked Bond Inhaber-Anteile 1C EUR Hgd oN	0,2500 %
iShares IV-EO Ultrash.Bd.U.ETF Registered Shares o.N.	0,2000 %
PFIS ETF-P.L.D.EO C.Bd S.U.ETF Reg. EUR Income Shares o.N.	0,3900 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge 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.

# NB Anleihen Global

## Vermögensübersicht zum 31.05.2020

Auflegungsdatum: 02.12.2019  
 Berichtszeitraum: 02.12.2019 bis 31.05.2020

Fondsvermögen:	Mio. EUR	26,95 *)
davon		
Renten	Mio. EUR	24,39
Bankguthaben	Mio. EUR	2,40
Sonstige Vermögensgegenstände	Mio. EUR	0,17
Verbindlichkeiten	Mio. EUR	-0,01

\*) Der Fonds wurde am 02.12.2019 aufgelegt

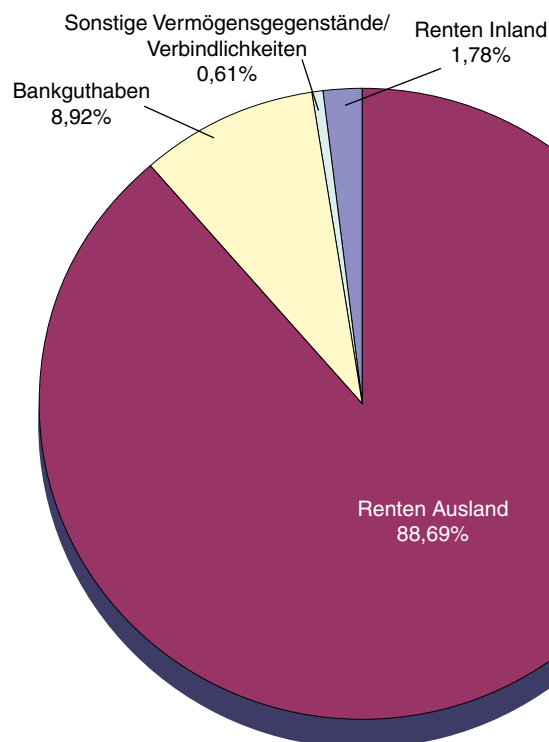
### NB Anleihen Global V

Mittelaufkommen	Mio. EUR	21,3
Wertentwicklung (BVI) V-Klasse	in %	2,01
Anteilumlauf	Stück	211.265
Rücknahmepreis	EUR/ je Anteil	102,01
Wertpapierkennnummer	WKN	A2PF1L

### NB Anleihen Global I

Mittelaufkommen	Mio. EUR	5,3
Wertentwicklung (BVI) I-Klasse	in %	2,04
Anteilumlauf	Stück	52.955
Rücknahmepreis	EUR/ je Anteil	102,04
Wertpapierkennnummer	WKN	A2PRZR

### Gliederung des Fondsvermögens



# Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
							im Berichtszeitraum		
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
2,875000000% ABB Finance USA Inc. DL-Notes 2012(12/22)	US00037BAB80		USD	200	200	0	% 103,730000	186.464,14	0,69
3,875000000% Allianz SE DL-Subord. MTN v.16(22/ unb.)	XS1485742438		USD	200	200	0	% 95,876000	172.345,86	0,64
2,950000000% American Water Capital Corp. DL-Notes 2017(17/27)	US03040WAQ87		USD	200	200	0	% 107,530500	193.295,88	0,72
3,125000000% América Móvil S.A.B. de C.V. DL-Notes 2012(12/22)	US02364WBD65		USD	200	200	0	% 103,092000	185.317,27	0,69
3,400000000% AT & T Inc. DL-Notes 2015(15/25)	US00206RCN08		USD	200	200	0	% 107,726000	193.647,31	0,72
2,500000000% BASF SE DL-MTN v.2017(2022)	XS1551001768		USD	200	200	0	% 102,694500	184.602,73	0,68
2,875000000% Belgien, Königreich DL-MTN 14/24	BE6271706747		USD	200	200	0	% 109,493500	196.824,56	0,73
3,100000000% Boeing Co. DL-Notes 2019(19/26)	US097023CH65		USD	200	200	0	% 96,941000	174.260,29	0,65
3,814000000% BP Capital Markets PLC DL-Notes 2014(14/24)	US05565QCP19		USD	200	200	0	% 109,640500	197.088,80	0,73
2,400000000% Caterpillar Fin.Services Corp. DL-Med.-Term Nts 2017(17/22) I	US14913QAA76		USD	200	200	0	% 103,227200	185.560,31	0,69
2,566000000% Chevron Corp. DL-Notes 2016(16/23)	US166764BK59		USD	200	200	0	% 105,702000	190.008,99	0,70
4,500000000% CNH Industrial N.V. DL-Notes 2016(16/23)	US12594KAA07		USD	200	200	0	% 104,694000	188.197,02	0,70
2,820000000% Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. DL-Notes 2017(17/22) Reg.S	USN27915AQ54		USD	200	200	0	% 102,803500	184.798,67	0,69
3,625000000% EDP Finance B.V. DL- Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1638075488		USD	200	200	0	% 106,362000	191.195,40	0,71
5,500000000% Fresnillo PLC DL-Notes 2013(23) Reg.S	USG371E2AA61		USD	200	200	0	% 107,660000	193.528,67	0,72
3,100000000% General Electric Capital DL-MTN 13/23	US36962G6S82		USD	200	200	0	% 102,919000	185.006,29	0,69
5,000000000% General Electric Co. DL-FLR Pref. Secs 16(21/Und.) D	US369604BQ57		USD	250	250	0	% 76,792500	172.551,91	0,64
4,125000000% Glencore Funding LLC DL-Notes 2013(13/23) Reg.S	XS0938722666		USD	200	200	0	% 105,597500	189.821,14	0,70
2,750000000% Kommunalbanken AS DL-Med.-Term Nts 2019(24)Reg.S	XS1946056766		USD	200	200	0	% 108,215000	194.526,33	0,72
3,875000000% Lenovo Group Ltd. DL-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1573181440		USD	200	200	0	% 99,700000	179.219,85	0,66
5,250000000% Louis Dreyfus Company B.V. DL-Notes 2017(17/23)	XS1629414704		USD	400	400	0	% 96,480000	346.863,20	1,29
2,650000000% Oracle Corp. DL-Notes 2016(16/26)	US68389XBM65		USD	200	200	0	% 108,395500	194.850,80	0,72
5,375000000% Petróleos Mexicanos (PEMEX) DL-Medium-Term Nts 2018(18/22)	US71654QCE08		USD	200	200	0	% 98,998500	177.958,84	0,66
3,450000000% QUALCOMM Inc. DL-Notes 2015(15/25)	US747525AF05		USD	200	200	0	% 111,188000	199.870,57	0,74
4,000000000% Sabic Capital II B.V. DL-Bonds 18/23	XS1890684688		USD	200	200	0	% 105,289000	189.266,58	0,70
2,875000000% Saudi Arabian Oil Co. DL-Med.-Term Nts 2019(24)Reg.S	XS1982112812		USD	200	200	0	% 103,548000	186.136,98	0,69
3,250000000% Shell International Finance BV DL-Notes 2015(15/25)	US822582BD31		USD	200	200	0	% 111,108000	199.726,77	0,74
2,375000000% Shell International Finance BV DL-Notes 2020(20/25)	US822582CF79		USD	200	200	0	% 106,366000	191.202,59	0,71
2,985000000% Tencent Holdings Ltd. DL-Med.-Term Nts18(18/23)Reg.S	US88032XAE40		USD	200	200	0	% 103,478500	186.012,04	0,69
2,950000000% The Southern Co. DL-Notes 2016(16/23)	US842587CU99		USD	200	200	0	% 105,779000	190.147,40	0,71
6,875000000% Trafigura Group Pte Ltd. DL-FLR Notes 2017(22/Und.)	XS1582433428		USD	200	200	0	% 82,400000	148.121,52	0,55
3,750000000% Vodafone Group PLC DL-Notes 2018(18/24)	US92857WBH25		USD	200	200	0	% 108,600500	195.219,31	0,72
2,850000000% Walmart Inc. DL-Notes 2019(19/24)	US931142EL30		USD	200	200	0	% 108,591000	195.202,23	0,72
3,500000000% Wells Fargo & Co. DL-Medium-Term Notes 2012(22)	US94974BFC90		USD	100	100	0	% 104,556000	93.974,47	0,35
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							EUR	6.432.814,72	23,86

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
3,2500000000% 3M Co. DL-Med-Term Nts 18(18/24)	US88579YBB65		USD	200	200	0	% 108,858350	195.682,82	0,73
3,7500000000% AbbVie Inc. DL-Notes 2018(18/23)	US00287YBC21		USD	200	200	0	% 108,413000	194.882,26	0,72
3,4000000000% Activision Blizzard Inc. DL-Notes 2017(17/26)	US00507VAK52		USD	200	200	0	% 111,349000	200.159,99	0,74
3,2500000000% Adobe Inc. DL-Notes 2015(15/25)	US00724FAC59		USD	200	200	0	% 111,577000	200.569,84	0,74
1,5000000000% Air Products & Chemicals Inc. DL-Notes 20/25	US009158BB15		USD	200	200	0	% 102,584000	184.404,10	0,68
3,6000000000% Alibaba Group Holding Ltd. DL-Notes 2015(15/24)	US01609WAQ50		USD	200	200	0	% 108,815500	195.605,79	0,73
3,8000000000% Altria Group Inc. DL-Notes 2019(19/24)	US02209SBB88		USD	200	200	0	% 108,487000	195.015,28	0,72
2,8000000000% Amazon.com Inc. DL-Notes 2017(17/24)	US023135AZ90		USD	200	200	0	% 109,066000	196.056,08	0,73
2,5000000000% American Express Co. DL-Notes 2019(24/24)	US025816CG27		USD	200	200	0	% 105,347000	189.370,84	0,70
3,0000000000% American Tower Corp. DL-Notes 2017(17/23)	US03027XAQ34		USD	200	200	0	% 105,682000	189.973,04	0,70
3,1250000000% Analog Devices Inc. DL-Notes 2016(17/23)	US032654AM71		USD	200	200	0	% 107,113500	192.546,29	0,71
2,4000000000% Apple 13/23	US037833AK68		USD	200	200	0	% 105,622000	189.865,18	0,70
3,3000000000% Applied Materials Inc. DL-Notes 2017(17/27)	US038222AL98		USD	200	200	0	% 112,657500	202.512,13	0,75
3,3750000000% Automatic Data Processing Inc. DL-Notes 2015(15/25)	US053015AE30		USD	200	200	0	% 112,640000	202.480,68	0,75
3,1500000000% Avangrid Inc. DL-Notes 2017(17/24)	US05351WAA18		USD	200	200	0	% 107,394000	193.050,51	0,72
3,2000000000% Avangrid Inc. DL-Notes 2020(20/25)	US05351WAC73		USD	200	200	0	% 107,049000	192.430,34	0,71
4,5000000000% British Telecommunications PLC DL-Notes 2018(18/23)	US111021AM38		USD	200	200	0	% 109,178000	196.257,42	0,73
1,3750000000% Cargill Inc. DL-Notes 2020(20/23) Reg.S	USU14178EH31		USD	200	200	0	% 101,315000	182.122,96	0,68
3,3500000000% Chubb INA Holdings Inc. DL-Notes 2015(15/26)	US00440EAV92		USD	200	200	0	% 111,952000	201.243,93	0,75
2,9500000000% Coca-Cola Co., The DL-Notes 2020(20/25)	US191216CN81		USD	100	100	0	% 110,657500	99.458,48	0,37
3,7000000000% Comcast Corp. DL-Notes 18/24	US20030NCR08		USD	200	200	0	% 110,538000	198.702,14	0,74
2,8500000000% Daimler Finance North Amer.LLC DL-Notes 2017(17/22) Reg.S	USU2339CCP15		USD	200	200	0	% 100,973000	181.508,18	0,67
4,7890000000% Deutsche Bank AG DL-FLR-Nachr. Anl.v.14(20/unb.)	XS1071551474		USD	200	200	0	% 68,055000	122.335,07	0,45
2,9500000000% Discovery Communications LLC DL-Notes 2017(17/23)	US25470DAQ25		USD	200	200	0	% 104,216000	187.337,77	0,70
3,7000000000% Dollar Tree Inc. DL-Notes 2018(18/23)	US256746AF59		USD	200	200	0	% 106,721000	191.840,73	0,71
3,5000000000% Dow Chemical Co., The DL-Notes 2014(14/24)	US260543CJ01		USD	200	200	0	% 105,785500	190.159,09	0,71
3,7000000000% DTE Energy Co. DL-Notes 2018(18/23) Ser.D	US233331BA46		USD	200	200	0	% 107,601000	193.422,61	0,72
3,0500000000% Duke Energy Corp. (New) DL-Notes 2012(12/22)	US26441CAJ45		USD	200	200	0	% 104,191000	187.292,83	0,69
3,8000000000% Eastman Chemical Co. DL-Notes 2014(14/25)	US277432AR19		USD	200	200	0	% 106,126000	190.771,17	0,71
2,7500000000% eBay Inc. DL-Notes 2017(17/23)	US278642AS20		USD	300	300	0	% 104,328000	281.308,65	1,04
3,7000000000% Electronic Arts Inc. DL-Notes 2016(16/21)	US285512AC38		USD	200	200	0	% 102,026500	183.401,94	0,68
2,8750000000% ENEL Finance Intl N.V. DL-Notes 17/22	USN30707AD06		USD	400	400	0	% 102,890500	369.910,12	1,37
3,0000000000% Equate Petrochemical B.V. DL-Med.-Term Nts 2016(22)Reg.S	XS1513739927		USD	200	200	0	% 100,027500	179.808,56	0,67
2,8750000000% Equinor ASA DL-Notes 20/25	US29446MAD48		USD	200	200	0	% 107,620500	193.457,67	0,72
2,7260000000% Exxon Mobil Corp. DL-Notes 2016(16/23)	US30231GAR39		USD	200	200	0	% 105,606000	189.836,42	0,70
4,0000000000% Fedex Corp. DL-Notes 2014(14/24)	US31428XAY22		USD	200	200	0	% 109,947000	197.639,76	0,73
3,8000000000% Fiserv Inc. DL-Notes 2018(18/23)	US337738AQ13		USD	200	200	0	% 108,942000	195.833,18	0,73
3,5000000000% Fluor Corp. (New) DL-Notes 14/24	US343412AC69		USD	200	200	0	% 92,995000	167.167,00	0,62
3,0500000000% Fox Corp. DL-Notes 2020(20/25)	US35137LAM72		USD	200	200	0	% 106,767500	191.924,32	0,71
4,0000000000% General Mills Inc. DL-Notes 2018(18/25)	US370334CF96		USD	200	200	0	% 112,947000	203.032,54	0,75
2,1000000000% Georgia Power Co. DL-Notes 2020(20/23)	US373334KM26		USD	200	200	0	% 103,842000	186.665,47	0,69
3,8000000000% Halliburton Co. DL-Notes 2015(15/25)	US406216BG59		USD	200	200	0	% 105,250000	189.196,48	0,70
2,7500000000% Heineken N.V. DL-Notes 2012(12/23) Reg.S	USN39427AQ76		USD	200	200	0	% 104,446500	187.752,11	0,70
4,4500000000% Hewlett Packard Enterprise Co. DL-Notes 2020(20/23)	US42824CBG33		USD	200	200	0	% 108,309500	194.696,21	0,72

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
							im Berichtszeitraum		
3,150000000% Intel Corp. DL-Notes 2017(17/27)	US458140AX85		USD	200	200	0	% 112,695000	202.579,54	0,75
3,650000000% International Paper Co. DL-Notes 14/24	US460146CJ08		USD	200	200	0	% 109,600000	197.016,00	0,73
3,000000000% Intl Business Machines Corp. DL-Notes 2019(19/24)	US459200JY80		USD	200	200	0	% 108,096000	194.312,42	0,72
2,800000000% John Deere Capital DL-MTN 16/23	US24422ETG43		USD	200	200	0	% 106,172000	190.853,86	0,71
3,500000000% Kraft Heinz Foods Co. DL-Notes 2012(22)	US50076QAZ90		USD	200	200	0	% 103,845000	186.670,86	0,69
2,875000000% LYB International Fin.III LLC DL-Notes 2020(20/25)	US50249AAB98		USD	200	200	0	% 104,069600	187.074,60	0,69
3,600000000% Marriott International Inc. DL-Notes 2019(19/24)	US571900BB49		USD	200	200	0	% 98,250000	176.613,34	0,66
3,375000000% Mastercard Inc. DL-Notes 2014(14/24)	US57636QAB05		USD	200	200	0	% 110,670000	198.939,42	0,74
2,875000000% Microsoft Corp. DL-Notes 2017(17/24)	US594918BX11		USD	200	200	0	% 108,413500	194.883,16	0,72
2,125000000% Mondelez International Inc. DL-Notes 2020(20/23)	US609207AS49		USD	200	200	0	% 103,630000	186.284,38	0,69
2,900000000% Nextera Energy Capital Ho.Inc. DL-Debts 2019(19/22)	US65339KBF66		USD	200	200	0	% 104,023500	186.991,73	0,69
2,750000000% Nextera Energy Capital Ho.Inc. DL-Debts 2020(20/25)	US65339KBQ22		USD	200	200	0	% 107,029000	192.394,39	0,71
2,400000000% NIKE Inc. DL-Notes 20/25	US654106AH65		USD	200	200	0	% 107,271000	192.829,41	0,72
3,200000000% NVIDIA Corp. DL-Notes 2016(16/26)	US67066GAE44		USD	200	200	0	% 112,735500	202.652,35	0,75
2,400000000% PayPal Holdings Inc. DL-Notes 2019(19/24)	US70450YAC75		USD	200	200	0	% 105,927000	190.413,45	0,71
2,650000000% PayPal Holdings Inc. DL-Notes 2019(19/26)	US70450YAD58		USD	200	200	0	% 107,495000	193.232,07	0,72
2,450000000% Procter & Gamble Co., The DL-Notes 2020(20/25)	US742718FF16		USD	200	200	0	% 108,317500	194.710,59	0,72
4,100000000% Rogers Communications Inc. DL-Notes 2013(13/23)	US775109AY72		USD	200	200	0	% 110,901500	199.355,56	0,74
3,250000000% salesforce.com Inc. DL-Notes 2018(18/23)	US79466LAE48		USD	200	200	0	% 107,526000	193.287,79	0,72
3,550000000% Sempra Energy DL-Notes 2014(14/24)	US816851AV10		USD	200	200	0	% 107,800000	193.780,33	0,72
3,250000000% Siemens Finan.maatschappij NV DL-Notes 2015(15/25) Reg.S	USN82008AE85		USD	250	250	0	% 109,923500	246.996,90	0,92
4,400000000% Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. DL-Notes 2019(19/23) 144A	US874060AT36		USD	200	200	0	% 111,284000	200.043,14	0,74
1,375000000% Texas Instruments Inc. DL-Notes 2020(20/25)	US882508BH65		USD	200	200	0	% 103,003500	185.158,19	0,69
2,434000000% Total Capital Intl S.A. DL-Notes 2019(19/25)	US89153VAS88		USD	200	200	0	% 105,987000	190.521,30	0,71
3,491000000% UBS Group Fdg (Switzerland) AG DL-Notes 2017(22/23) Reg.S	USH4209JAA46		USD	200	200	0	% 104,035500	187.013,30	0,69
2,150000000% Union Pacific Corp. DL-Notes 2020(20/27)	US907818FJ28		USD	200	200	0	% 105,059000	188.853,14	0,70
2,500000000% United States of America DL-Notes 2018(20)	US912828XY17		USD	200	200	0	% 100,187500	180.096,17	0,67
2,625000000% United States of America DL-Notes 2018(23)	US9128284U17		USD	200	200	0	% 107,425782	193.107,64	0,72
1,375000000% United States of America DL-Notes 2019(22)	US912828YK04		USD	1.000	6.670	5.670	% 102,828125	924.214,68	3,43
2,375000000% UnitedHealth Group Inc. DL-Notes 2019(19/24)	US91324PDR01		USD	200	200	0	% 106,159000	190.830,49	0,71
3,000000000% Verizon Communications Inc. DL-Notes 2020(20/27)	US92343VFF67		USD	200	200	0	% 109,038000	196.005,75	0,73
2,750000000% Virginia Electric & Power Co. DL-Notes 2013(13/23)	US927804FN91		USD	200	200	0	% 104,814000	188.412,73	0,70
1,900000000% VISA Inc. DL-Notes 2020(20/27)	US92826CAL63		USD	200	200	0	% 104,528000	187.898,62	0,70
4,250000000% Volkswagen Grp America Fin.LLC DL-Notes 2018(18/23) Reg.S	USU9273ACG86		USD	200	200	0	% 106,744000	191.882,08	0,71
3,800000000% Walgreens Boots Alliance Inc. DL-Notes 2014(14/24)	US931427AH10		USD	200	200	0	% 107,905000	193.969,08	0,72
3,350000000% Walt Disney Co., The DL-Notes 2020(20/25)	US254687FN19		USD	200	200	0	% 110,099500	197.913,90	0,73
2,950000000% Waste Management Inc. (Del.) DL-Notes 2019(19/24)	US94106LBF58		USD	200	200	0	% 106,815000	192.009,71	0,71
3,000000000% Wells Fargo & Co. DL-Notes 2016(26)	US949746RW34		USD	200	200	0	% 107,185000	192.674,82	0,71
1,375000000% Diageo Capital PLC DL-Notes 20/25	US25243YBC21		USD	200	200	0	% 100,983000	181.526,15	0,67
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>							EUR	16.812.691,02	62,35

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
						im Berichtszeitraum			
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
3,875000000% Bayer US Finance II LLC DL-Notes 2018(18/23) Reg.S	USU07265AC20		USD	200	200	0	% 107,776500	193.738,09	0,72
3,700000000% CVS Health Corp. DL-Notes 2018(18/23)	US126650CV07		USD	200	200	0	% 107,078000	192.482,47	0,71
4,500000000% Engie Energía Chile S.A. DL-Notes 14/24	USP36020AB42		USD	200	200	0	% 107,538000	193.309,37	0,72
4,000000000% ENI S.p.A. DL-MTN 2018(18/23) Reg.S	XS1826630425		USD	200	200	0	% 105,992500	190.531,19	0,71
2,375000000% POSCO DL-Notes 2020(23) Reg.S	USY70750BU03		USD	200	200	0	% 100,343500	180.376,60	0,67
3,100000000% Starbucks Corp. DL-Notes 2018(18/23)	US855244AN97		USD	200	200	0	% 106,187000	190.880,82	0,73
<b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>							EUR	1.141.318,54	4,26
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							EUR	24.386.824,28	90,47
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	1.307.708,19				1.307.708,19	4,85
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	1.219.453,23				1.096.039,21	4,07
<b>Summe der Bankguthaben</b>							EUR	2.403.747,40	8,92
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	174.430,81				174.430,81	0,65
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	174.430,81	0,65
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			EUR	-10.610,24			EUR	-10.610,24	-0,04
<b>Fondsvermögen</b>							EUR	26.954.392,25	100,2)
<b>NB Anleihen Global I</b>									
Anteilwert							EUR	102,04	
Umlaufende Anteile							STK	52.955	
<b>NB Anleihen Global V</b>									
Anteilwert							EUR	102,01	
Umlaufende Anteile							STK	211.265	

#### Fußnoten:

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

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 26,46 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 9.681.874,36 EUR.

#### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 29.05.2020	
US-Dollar	USD	1,112600	= 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	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
2,875000000% Macy's Retail Holdings Inc. DL-Notes 2012(12/23)	US55616XAH08	USD	200	200	
3,000000000% Southwest Airlines Co. DL-Notes16/26	US844741BC18	USD	200	200	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
4,250000000% Kohl's Corp. DL-Notes 2015(15/25)	US500255AU88	USD	200	200	
2,000000000% United States of America DL-Notes 2015(25)	US912828K742	USD	200	200	
1,750000000% United States of America DL-Notes 2019(24)	US912828Y875	USD	200	200	
1,875000000% United States of America DL-Notes 2019(26)	US912828Y958	USD	200	200	

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 0,00  
Der Wert ergibt sich unter Berücksichtigung von Netting- und Hedgingeffekten, der zugrundeliegenden Derivate im Sondervermögen

### Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlzanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 90,47  
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

### Sonstige Angaben

NB Anleihen Global I  
Anteilwert EUR 102,04  
Umlaufende Anteile STK 52.955

NB Anleihen Global V  
Anteilwert EUR 102,01  
Umlaufende Anteile STK 211.265

	NB Anleihen Global I	NB Anleihen Global V
Währung	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung	0,39 % p.a.	0,09 % p.a.
Ausgabeaufschlag	0%	0%
Ertragsverwendung	ausschüttend	thesaurierend
Mindestanlagevolumen	EUR 100.000	EUR 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 Tagesschlusskursen des betroffenen Börsentages gem. § 27 KARBV. Investmentanteile werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

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

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

### An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

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

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

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

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

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

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

### Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

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

### Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum.

# NB Aktien Global

## Vermögensübersicht zum 31.05.2020

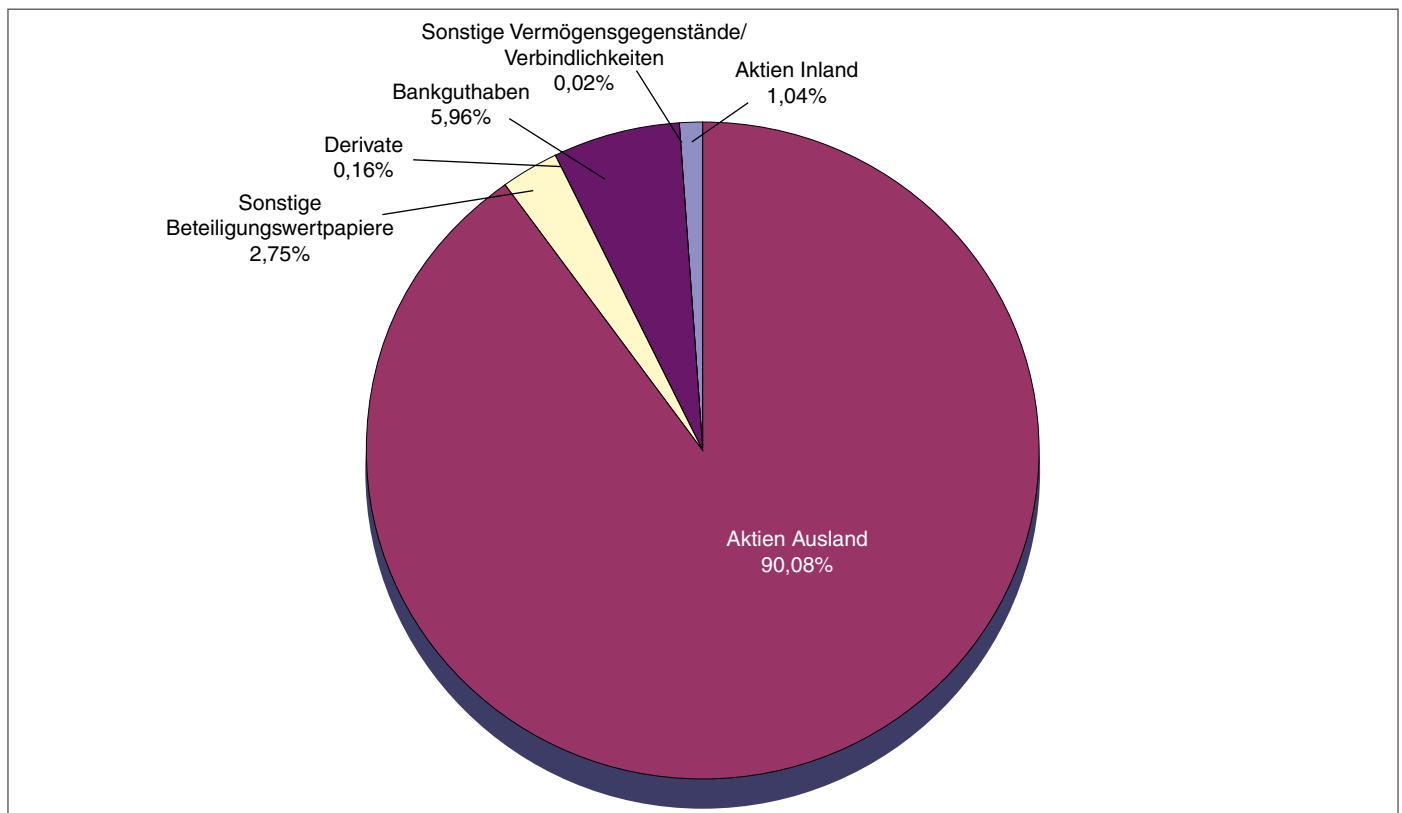
Auflegungsdatum: 02.12.2019  
 Berichtszeitraum: 02.12.2019 bis 31.05.2020

Fondsvermögen:	Mio. EUR	32,56 *)
davon		
Aktien	Mio. EUR	29,67
Sonstige Beteiligungswertpapiere	Mio. EUR	0,89
Derivate	Mio. EUR	0,05
Bankguthaben	Mio. EUR	1,94
Sonstige Vermögensgegenstände	Mio. EUR	0,02
Verbindlichkeiten	Mio. EUR	-0,01

\*) Der Fonds wurde am 02.12.2019 aufgelegt

NB Aktien Global V		
Mittelaufkommen	Mio. EUR	32,3
Wertentwicklung (BVI)	in %	5,44
Anteilumlauf	Stück	308,812
Rücknahmepreis	EUR/ je Anteil	105,44
Wertpapierkennnummer	WKN	A2PF1J

### Gliederung des Fondsvermögens



# Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
						im Berichtszeitraum			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Air Liquide	FR0000120073		STK	1.305	1.305	0	EUR 122,100000	159.340,50	0,49
ASML Holding	NL0010273215		STK	1.497	2.268	771	EUR 292,950000	438.546,15	1,35
Iberdrola	ES0144580Y14		STK	15.723	39.328	23.605	EUR 9,688000	152.324,42	0,47
Kering	FR0000121485		STK	243	243	0	EUR 469,600000	114.112,80	0,35
LVMH	FR0000121014		STK	1.168	1.168	0	EUR 375,000000	438.000,00	1,35
Sanofi-Aventis	FR0000120578		STK	4.500	4.500	0	EUR 87,530000	393.885,00	1,21
SAP	DE0007164600		STK	2.976	2.976	0	EUR 113,500000	337.776,00	1,04
CSL	AU000000CSL8		STK	2.084	2.084	0	AUD 276,220000	343.451,85	1,05
Franco-Nevada Corp.	CA3518581051		STK	795	795	0	CAD 193,260000	99.939,31	0,31
Shopify Inc. Reg. Shares A (Sub Voting) oN	CA82509L1076		STK	458	458	0	CAD 1.044,970000	311.312,49	0,96
Givaudan	CH0010645932		STK	39	39	0	CHF 3.447,000000	125.820,58	0,39
Lonza	CH0013841017		STK	339	339	0	CHF 471,500000	149.598,48	0,46
Astrazeneca	GB0009895292		STK	3.703	6.039	2.336	GBP 85,800000	353.195,93	1,08
National Grid	GB00BDR05C01		STK	12.958	12.958	0	GBP 9,260000	133.390,12	0,41
Chugai Pharmaceutical	JP3519400000		STK	1.321	1.321	0	JPY 15.890,000000	175.258,33	0,54
Daiichi Sankyo	JP3475350009		STK	2.446	2.446	0	JPY 10.085,000000	205.960,67	0,63
Hoya	JP3837800006		STK	1.802	1.802	0	JPY 10.110,000000	152.110,04	0,47
Kao	JP3205800000		STK	1.893	1.893	0	JPY 8.647,000000	136.668,37	0,42
KDDI	JP3496400007		STK	7.472	7.472	0	JPY 3.136,000000	195.643,25	0,60
Keyence Corp.	JP3236200006		STK	595	595	0	JPY 44.350,000000	220.324,37	0,68
Nintendo	JP3756600007		STK	360	360	0	JPY 43.540,000000	130.870,84	0,40
NTT	JP3165650007		STK	4.783	4.783	0	JPY 2.951,500000	117.867,78	0,36
Sony	JP3435000009		STK	3.866	3.866	0	JPY 6.874,000000	221.882,64	0,68
AbbVie	US00287Y1091		STK	5.398	10.035	4.637	USD 92,670000	449.606,92	1,38
Advanced Micro Devices	US0079031078		STK	3.064	3.064	0	USD 53,800000	148.160,35	0,46
American Tower Corp.	US03027X1000		STK	1.240	3.241	2.001	USD 258,170000	287.732,16	0,88
Autodesk	US0527691069		STK	745	745	0	USD 210,380000	140.871,02	0,43
Blackrock	US09247X1019		STK	327	327	0	USD 528,640000	155.370,56	0,48
Bristol-Myers Squibb	US1101221083		STK	12.285	12.285	0	USD 59,720000	659.410,57	2,03
Centene	US15135B1017		STK	3.191	3.191	0	USD 66,250000	190.008,76	0,58
Cigna Corp. Registered Shares DL 1	US1255231003		STK	1.548	1.548	0	USD 197,320000	274.538,34	0,84
Clorox	US1890541097		STK	571	571	0	USD 206,250000	105.850,04	0,33
Crown Castle Internatl new	US22822V1017		STK	1.368	1.368	0	USD 172,160000	211.679,74	0,65
Digital Realty Trust Inc. Registered Shares DL -,01	US2538681030		STK	960	960	0	USD 143,560000	123.869,85	0,38
General Electric	US3696041033		STK	49.835	49.835	0	USD 6,570000	294.280,02	0,90
Humana	US4448591028		STK	578	578	0	USD 410,650000	213.334,26	0,66
Johnson & Johnson	US4781601046		STK	8.189	8.189	0	USD 148,750000	1.094.835,30	3,36
Lilly	US5324571083		STK	3.760	3.760	0	USD 152,950000	516.890,17	1,59
Micron Technology	US5951121038		STK	3.128	3.128	0	USD 47,910000	134.695,74	0,41
Moody's	US6153691059		STK	701	701	0	USD 267,410000	168.483,20	0,52
MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	US55354G1004		STK	502	502	0	USD 328,850000	148.375,61	0,46
Newmont Goldcorp Corp.	US6516391066		STK	2.895	2.895	0	USD 58,470000	152.139,72	0,47
Nextera Energy	US65339F1012		STK	1.605	3.263	1.658	USD 255,560000	368.662,41	1,13
S&P Global	US78409V1044		STK	730	1.985	1.255	USD 325,020000	213.252,38	0,65
ServiceNow	US81762P1021		STK	731	731	0	USD 387,930000	254.877,61	0,78
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040		STK	1.504	1.504	0	USD 100,040000	135.232,93	0,42
UnitedHealth	US91324P1021		STK	3.830	3.830	0	USD 304,850000	1.049.411,74	3,22
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US98978V1035		STK	2.577	2.577	0	USD 139,390000	322.854,60	0,99
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>									
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	2.840	4.068	1.228	CHF 336,525000	894.502,32	2,75
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							EUR	13.816.206,24	42,45

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
							im Berichtszeitraum		
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Novo-Nordisk	DK0060534915		STK	8.235	8.235	0	DKK 436,250000	481.987,61	1,48
London Stock Exchange	GB0080SWJX34		STK	2.009	2.009	0	GBP 80,300000	179.337,11	0,55
Activision Blizzard	US00507V1098		STK	3.014	3.014	0	USD 71,980000	194.991,66	0,60
Adobe Systems Inc.	US00724F1012		STK	2.142	2.800	658	USD 386,600000	744.290,13	2,29
Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class A o.N.	US02079K3059		STK	840	840	0	USD 1.433,520000	1.082.290,85	3,32
Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class C o.N.	US02079K1079		STK	870	870	0	USD 1.428,920000	1.117.347,11	3,43
Amazon.com	US0231351067		STK	878	878	0	USD 2.442,370000	1.927.378,09	5,92
Amgen	US0311621009		STK	2.019	2.019	0	USD 229,700000	416.829,32	1,28
Apple	US0378331005		STK	7.780	7.780	0	USD 317,940000	2.223.236,74	6,83
Applied Materials	US0382221051		STK	3.675	3.675	0	USD 56,180000	185.566,69	0,57
Biogen	US09062X1037		STK	1.075	1.075	0	USD 307,090000	296.711,98	0,91
Charter Communications Inc. Reg. Sh. Class A DL-,001	US16119P1084		STK	696	696	0	USD 544,000000	340.305,59	1,05
Costco Wholesale	US22160K1051		STK	1.255	3.209	1.954	USD 308,470000	347.950,61	1,07
DexCom Inc. Registered Shares DL -,001	US2521311074		STK	528	528	0	USD 378,310000	179.532,34	0,55
Equinix	US29444U7000		STK	312	810	498	USD 697,630000	195.632,36	0,60
Gilead Sciences	US3755581036		STK	5.661	5.661	0	USD 77,830000	396.005,42	1,22
Global Payments	US37940X1028		STK	1.240	1.240	0	USD 179,490000	200.042,78	0,61
Intel Corp.	US4581401001		STK	14.442	20.000	5.558	USD 62,930000	816.856,97	2,51
Lam Research Corp.	US5128071082		STK	687	687	0	USD 273,670000	168.983,72	0,52
Microsoft Corp.	US5949181045		STK	12.029	15.998	3.969	USD 183,250000	1.981.227,98	6,08
Netflix Inc.	US64110L1061		STK	2.135	2.135	0	USD 419,730000	805.431,92	2,47
NVIDIA	US67066G1040		STK	3.266	4.630	1.364	USD 355,020000	1.042.149,31	3,20
Regeneron Pharmaceuticals	US75886F1075		STK	685	685	0	USD 612,810000	377.291,79	1,16
Tesla Inc.	US88160R1014		STK	769	1.160	391	USD 835,000000	577.130,15	1,75
Vertex Pharmaceuticals	US92532F1003		STK	1.320	1.320	0	USD 287,960000	341.638,68	1,05
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>							EUR	16.620.146,91	51,02
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
SBA Communications Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US78410G1040		STK	446	446	0	USD 314,130000	125.923,05	0,39
<b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>							EUR	125.923,05	0,39
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							EUR	30.562.276,20	93,86
<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>									
E-Mini S&P 500 Index Futures 19.06.2020		XCME	USD	Anzahl 11				51.444,82	0,16
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>							EUR	51.444,82	0,16

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
						im Berichtszeitraum			
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	1.570.567,61				1.570.567,61	4,82
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			DKK	92.551,17				12.417,06	0,04
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	17.868,82				16.724,06	0,05
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			AUD	23.993,20				14.315,32	0,04
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	306.269,74				275.273,89	0,86
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CAD	20.643,92				13.428,25	0,04
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	488.712,00				4.080,42	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	30.150,46				33.517,27	0,10
<b>Summe der Bankguthaben</b>							EUR	1.940.323,88	5,96
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Dividendenansprüche			EUR	18.433,47				18.433,47	0,06
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	18.433,47	0,06
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			EUR	-11.491,14			EUR	-11.491,14	-0,04
<b>Fondsvermögen</b>							EUR	32.560.987,23	100 2)
<b>NB Aktien Global V</b>									
Anteilwert							EUR	105,44	
Umlaufende Anteile							STK	308.812	

#### Fußnoten:

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

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 36,08 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 33.872.152,16 EUR.

#### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 29.05.2020	
Australischer Dollar	AUD	1,676050	= 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,537350	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,068450	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,453550	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,899550	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	119,770000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,112600	= 1 Euro (EUR)

#### Marktschlüssel

##### b) Terminbörsen

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	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Woolworths Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000WOW2	STK	5.897	5.897	
Brookfield Asset Mgmt	CA1125851040	STK	5.541	5.541	
TC Energy Corp. Registered Shares o.N.	CA87807B1076	STK	2.871	2.871	
Nestlé	CH0038863350	STK	13.457	13.457	
Roche (Genussscheine)	DE000DUM2102	STK	4.068	4.068	
Zurich Insurance Group	CH0011075394	STK	666	666	
adidas	DE000A1EWWW0	STK	662	662	
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	1.087	1.087	
Münchener Rückversicherung	DE0008430026	STK	608	608	
L'Oréal	FR0000120321	STK	1.092	1.092	
VINCI	FR0000125486	STK	1.875	1.875	
Compass Group	GB00BD6K4575	STK	6.529	6.529	
Experian	GB00B19NLV48	STK	1.700	1.700	
Oriental Land	JP3198900007	STK	1.280	1.280	
Air Products & Chemicals	US0091581068	STK	748	748	
AON PLC Registered Shares A DL -,01	GB00B5BTOK07	STK	674	674	
AT & T	US00206R1023	STK	33.136	33.136	
Boston Scientific	US1011371077	STK	3.352	3.352	
Danaher	US2358511028	STK	2.311	2.311	
Dollar General Corp.	US2566771059	STK	1.087	1.087	
Ecolab	US2788651006	STK	733	733	
Edwards Lifesciences	US28176E1082	STK	1.019	1.019	
Estée Lauder	US5184391044	STK	626	626	
Eversource Energy Registered Shares DL 5	US30040W1080	STK	1.521	1.521	
Fidelity Natl	US31620M1062	STK	2.665	2.665	
Home Depot	US4370761029	STK	4.591	4.591	
IHS Markit Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG475671050	STK	1.734	1.734	
Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01	US45866F1049	STK	1.959	1.959	
L3Harris Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US5024311095	STK	932	932	
Linde PLC	IE00BZ12WP82	STK	1.699	1.699	
MasterCard	US57636Q1040	STK	3.719	3.719	
Medtronic	IE00BTN1Y115	STK	6.037	6.037	
Merck & Co.	US58933Y1055	STK	7.694	7.694	
PepsiCo	US7134481081	STK	4.811	4.811	
Procter & Gamble	US7427181091	STK	13.927	13.927	
Sempra Energy Registered Shares o.N.	US8168511090	STK	1.070	1.070	
Sherwin-Williams	US8243481061	STK	388	388	
Starbucks	US8552441094	STK	5.029	5.029	
Stryker	US8636671013	STK	1.237	1.237	
Target	US87612E1064	STK	1.846	1.846	
Thermo Fisher Scientific	US8835561023	STK	1.342	1.342	
VISA	US92826C8394	STK	6.745	6.745	
Waste Management	US94106L1098	STK	1.236	1.236	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Iberdrola Anrechte	ES06445809J6	STK	15.459	15.459	
Equity Residential	US29476L1070	STK	1.784	1.784	
ProLogis Inc.	US74340W1036	STK	2.983	2.983	
Welltower Inc. Registered Shares DL 1	US95040Q1040	STK	1.844	1.844	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Fiserv	US3377381088	STK	3.176	3.176	
KLA Corp.	US4824801009	STK	918	918	
Mondelez	US6092071058	STK	3.603	3.603	
NXP Semiconductors NV	NL0009538784	STK	450	450	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Iberdrola S.A. Acciones Port. Em.1/20 EO -,75	ES0144583210	STK	286	286	
Allergan PLC Registered Shares DL-,0001	IE00BY9D5467	STK	3.240	1.080	
<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: S&P 500 Index			USD		11.663,92

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 1.503.774,94  
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 %)	93,86
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,16

### Sonstige Angaben

NB Aktien Global V		
Anteilwert	EUR	105,44
Umlaufende Anteile	STK	308.812

### 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 Tagesschlusskursen des betroffenen Börsentages gem. § 27 KARBV. Investmentanteile werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

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

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

### An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

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

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

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

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

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

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

### Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

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

### Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum.



# NB Aktien Europa

## Vermögensübersicht zum 31.05.2020

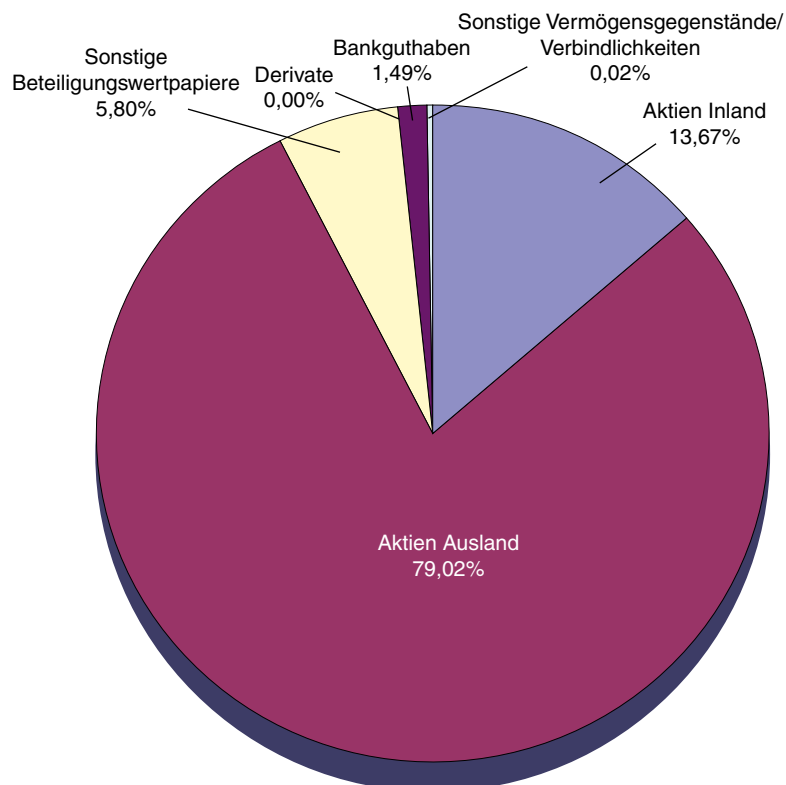
Auflegungsdatum: 02.12.2019  
 Berichtszeitraum: 02.12.2019 bis 31.05.2020

Fondsvermögen:	Mio. EUR	38,74 *)
davon		
Aktien	Mio. EUR	35,91
Sonstige Beteiligungswertpapiere	Mio. EUR	2,25
Derivate	Mio. EUR	0,00
Bankguthaben	Mio. EUR	0,58
Sonstige Vermögensgegenstände	Mio. EUR	0,02
Verbindlichkeiten	Mio. EUR	-0,02

\*) Der Fonds wurde am 02.12.2019 aufgelegt

NB Aktien Europa V		
Mittelaufkommen	Mio. EUR	41,3
Wertentwicklung (BVI)	in %	-5,1
Anteilumlauf	Stück	408.201
Rücknahmepreis	EUR/ je Anteil	94,9
Wertpapierkennnummer	WKN	A2PF1K

### Gliederung des Fondsvermögens



# Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
							im Berichtszeitraum		
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182		STK	353	353	0	EUR 1.183,000000	417.599,00	1,08
Air Liquide	FR0000120073		STK	9.031	9.031	0	EUR 122,100000	1.102.685,10	2,85
ASML Holding	NL0010273215		STK	8.659	8.659	0	EUR 292,950000	2.536.654,05	6,55
Cellnex Telecom S.A. Acciones Port. EO -,25	ES0105066007		STK	4.975	4.975	0	EUR 50,920000	253.327,00	0,65
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,50	FR0000130650		STK	2.553	2.553	0	EUR 152,250000	388.694,25	1,00
Delivery Hero AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2E4K43		STK	4.450	4.450	0	EUR 86,180000	383.501,00	0,99
Deutsche Börse	DE0005810055		STK	2.172	2.172	0	EUR 147,900000	321.238,80	0,83
Deutsche Wohnen	DE000A0HN5C6		STK	8.172	8.172	0	EUR 40,220000	328.677,84	0,85
E.ON SE	DE000ENAG999		STK	62.289	62.289	0	EUR 9,506000	592.119,23	1,53
Elisa	FI0009007884		STK	4.585	4.585	0	EUR 56,380000	258.502,30	0,67
Ferrovial S.A. Acciones Port. EO -,20	ES0118900010		STK	8.808	8.808	0	EUR 24,420000	215.091,36	0,56
Fresenius Medical Care	DE0005785802		STK	4.290	4.290	0	EUR 75,600000	324.324,00	0,84
Galapagos N.V. Actions Nom. o.N.	BE0003818359		STK	1.383	1.383	0	EUR 183,350000	253.573,05	0,65
Grifols S.A. Acciones Port. Class A EO -,25	ES0171996087		STK	8.549	8.549	0	EUR 28,120000	240.397,88	0,62
Hermes International	FR0000052292		STK	285	285	0	EUR 747,800000	213.123,00	0,55
Iberdrola	ES0144580Y14		STK	106.563	140.986	34.423	EUR 9,688000	1.032.382,34	2,66
Infineon Technologies AG	DE0006231004		STK	25.751	25.751	0	EUR 18,856000	485.560,86	1,25
Kering	FR0000121485		STK	1.613	1.613	0	EUR 469,600000	757.464,80	1,96
Kerry Group	IE0004906560		STK	2.684	2.684	0	EUR 111,300000	298.729,20	0,77
Kingspan Group	IE0004927399		STK	5.777	5.777	0	EUR 55,550000	320.912,35	0,83
KONE	FI0009013403		STK	6.683	27.195	20.512	EUR 60,280000	402.851,24	1,04
Legrand	FR0010307819		STK	4.848	4.848	0	EUR 61,300000	297.182,40	0,77
LVMH	FR0000121014		STK	4.576	5.376	800	EUR 375,000000	1.716.000,00	4,43
Merck	DE0006599905		STK	2.679	2.679	0	EUR 103,150000	276.338,85	0,71
Neste Oyj	FI0009013296		STK	10.271	10.271	0	EUR 36,320000	373.042,72	0,96
Sanofi-Aventis	FR0000120578		STK	19.291	19.291	0	EUR 87,530000	1.688.541,23	4,36
SAP	DE0007164600		STK	17.159	17.159	0	EUR 113,500000	1.947.546,50	5,03
Sartorius Stedim Biotech	FR0013154002		STK	1.051	1.051	0	EUR 243,800000	256.233,80	0,66
Schneider Electric	FR0000121972		STK	10.527	15.872	5.345	EUR 89,240000	939.429,48	2,42
Téléperformance	FR0000051807		STK	1.048	1.048	0	EUR 213,100000	223.328,80	0,58
UCB	BE0003739530		STK	3.549	3.549	0	EUR 90,000000	319.410,00	0,82
UPM Kymmene	FI0009005987		STK	10.453	40.866	30.413	EUR 25,970000	271.464,41	0,70
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	4.215	4.215	0	EUR 51,780000	218.252,70	0,56
Wolters Kluwer	NL0000395903		STK	4.691	4.691	0	EUR 71,680000	336.250,88	0,87
ABB	CH0012221716		STK	24.078	35.362	11.284	CHF 18,890000	425.694,62	1,10
Geberit	CH00030170408		STK	482	482	0	CHF 467,300000	210.808,74	0,54
Givaudan	CH0010645932		STK	256	256	0	CHF 3.447,000000	825.899,20	2,13
Lonza	CH0013841017		STK	2.329	2.329	0	CHF 471,500000	1.027.772,47	2,65
Swisscom	CH0008742519		STK	667	667	0	CHF 499,800000	312.009,55	0,81
Zurich Insurance Group	CH0011075394		STK	1.999	1.999	0	CHF 309,500000	579.054,24	1,49
Coloplast	DK0060448595		STK	2.304	2.304	0	DKK 1.125,000000	347.753,75	0,90
DSV	DK0060079531		STK	3.732	3.732	0	DKK 708,000000	354.496,31	0,92
GENMAB	DK0010272202		STK	1.302	1.302	0	DKK 2.060,000000	359.844,64	0,93
Novozymes	DK0060336014		STK	5.313	5.313	0	DKK 366,400000	261.175,31	0,67
Orsted	DK0060094928		STK	2.354	2.354	0	DKK 786,800000	248.489,27	0,64
Vestas Wind Systems	DK0010268606		STK	5.059	5.059	0	DKK 683,800000	464.120,35	1,20
Astrazeneca	GB0009895292		STK	24.912	24.912	0	GBP 85,800000	2.376.132,07	6,13
Experian	GB00B19N1V48		STK	10.189	10.189	0	GBP 28,130000	318.622,17	0,82
National Grid	GB00BDR05C01		STK	84.851	84.851	0	GBP 9,260000	873.459,24	2,25
Persimmon	GB0006825383		STK	12.323	12.323	0	GBP 22,930000	314.119,72	0,81
Reckitt Benckiser Group	GB00B24CGK77		STK	12.757	12.757	0	GBP 72,240000	1.024.474,10	2,64
Scottish and Southern Energy	GB0007908733		STK	23.703	38.475	14.772	GBP 12,415000	327.133,29	0,84
Atlas Copco AB Namn-Aktier B(fria)SK0,052125	SE0011166628		STK	9.872	9.872	0	SEK 332,200000	313.096,13	0,81
Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164		STK	6.859	6.859	0	SEK 310,800000	203.523,58	0,53
Investor B	SE0000107419		STK	4.396	4.396	0	SEK 501,000000	210.265,65	0,54
Sandvik	SE0000667891		STK	20.820	20.820	0	SEK 155,900000	309.884,43	0,80
Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson	SE0000108656		STK	66.256	66.256	0	SEK 85,640000	541.719,90	1,42
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>									
Chocoladef. Lindt & Sprüngli Inhaber-Part.sch. SF 10	CH0010570767		STK	28	28	0	CHF 7.990,000000	209.387,43	0,54
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	6.471	6.471	0	CHF 336,525000	2.038.142,43	5,26
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							EUR	34.467.509,01	88,97

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631		STK	1.249	1.249	0	EUR 333,400000	416.416,60	1,07
Novo-Nordisk	DK0060534915		STK	35.887	35.887	0	DKK 436,250000	2.100.435,87	5,42
London Stock Exchange	GB00B0SWJX34		STK	5.968	5.968	0	GBP 80,300000	532.744,59	1,38
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	SE0011166610		STK	7.878	7.878	0	SEK 369,200000	277.683,83	0,72
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>							EUR	3.327.280,89	8,59
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Sika AG	CH0418792922		STK	1.201	1.201	0	CHF 164,500000	184.907,58	0,48
Ferguson Holdings Ltd. Reg.Shares LS 0,1	JE00BJVNSS43		STK	2.486	2.486	0	GBP 63,660000	175.931,03	0,45
<b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>							EUR	360.838,61	0,93
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							EUR	38.155.628,51	98,49
<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 19.06.2020		XEUR	EUR	Anzahl 40				-400,00	0,00
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>							EUR	-400,00	0,00

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	524.208,52				524.208,52	1,35
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			SEK	80.816,69				7.715,68	0,02
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			DKK	89.489,89				12.006,34	0,03
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	15.472,52				14.481,28	0,04
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	3.225,80				2.899,33	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	13.202,16				14.676,40	0,04
<b>Summe der Bankguthaben</b>							EUR	575.987,55	1,49
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Dividendenansprüche			EUR	23.716,22				23.716,22	0,06
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	23.716,22	0,06
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			EUR	-15.322,92			EUR	-15.322,92	-0,04
<b>Fondsvermögen</b>							EUR	38.739.609,36	100 2)
<b>NB Aktien Europa V</b>									
Anteilwert							EUR	94,90	
Umlaufende Anteile							STK	408.201	

#### Fußnoten:

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

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 44,73 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 44.707.287,32 EUR.

#### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 29.05.2020	
Schweizer Franken	CHF	1,068450	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,453550	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,899550	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,474350	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,112600	= 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	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Nestlé	CH0038863350	STK	17.205	17.205	
Roche (Genussscheine)	DE000DUM2102	STK	6.471	6.471	
Swiss	CH0126881561	STK	2.317	2.317	
adidas	DE000A1EWWW0	STK	2.027	2.027	
AENA S.A. Acciones Port. EO 10	ES0105046009	STK	5.635	5.635	
Allianz	DE0008404005	STK	7.307	7.307	
Arkema	FR0010313833	STK	9.796	9.796	
Atlantia	IT0003506190	STK	46.689	46.689	
AXA	FR0000120628	STK	37.499	37.499	
BASF	DE000BASF111	STK	13.551	13.551	
Bureau Veritas	FR0006174348	STK	39.446	39.446	
Danone	FR0000120644	STK	17.304	17.304	
Deutsche Telekom	DE0005557508	STK	61.503	61.503	
Eiffage	FR0000130452	STK	9.420	9.420	
Engie S.A.	FR0010208488	STK	17.845	17.845	
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	3.315	3.315	
Grpe Bruxelles Lambert	BE0003797140	STK	10.042	10.042	
Hannover Rück SE	DE0008402215	STK	5.525	5.525	
Intesa Sanpaolo	IT0000072618	STK	261.562	261.562	
KBC Groep N.V.	BE0003565737	STK	5.138	5.138	
Kon. KPN	NL0000009082	STK	337.700	337.700	
Koninklijke DSM	NL0000009827	STK	1.765	1.765	
Cie Génle Étis Michelin	FR0000121261	STK	8.658	8.658	
Münchener Rückversicherung	DE0008430026	STK	5.427	5.427	
L'Oréal	FR0000120321	STK	2.801	2.801	
Pernod-Ricard	FR0000120693	STK	1.954	1.954	
Recordati - Ind.Chim.Farm.	IT0003828271	STK	25.161	25.161	
Smurfit Kappa Group	IE00B1RR8406	STK	28.575	28.575	
Sodexo Alliance	FR0000121220	STK	8.794	8.794	
Stora Enso	FI0009005961	STK	76.126	76.126	
Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0000388619	STK	17.198	17.198	
VINCI	FR0000125486	STK	15.144	15.144	
Compass Group	GB00BD6K4575	STK	20.012	20.012	
Legal & General	GB0005603997	STK	139.820	139.820	
Relx PLC	GB00B2B0DG97	STK	15.321	15.321	
Smith & Nephew	GB0009223206	STK	9.479	9.479	
Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33	SE0007100581	STK	10.147	10.147	
Nordea Bank Abp	FI4000297767	STK	84.651	84.651	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Ferrovial S.A. Anrechte	ES06189009F1	STK	8.808	8.808	
Iberdrola Anrechte	ES06445809J6	STK	100.556	100.556	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
UniCredit	IT0005239360	STK	36.424	36.424	
NXP Semiconductors NV	NL0009538784	STK	2.895	2.895	
<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			2.032,72

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 1.218.400,00  
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 %)	98,49
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

### Sonstige Angaben

NB Aktien Europa V		
Anteilwert	EUR	94,90
Umlaufende Anteile	STK	408.201

### 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 Tagesschlusskursen des betroffenen Börsentages gem. § 27 KARBV. Investmentanteile werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

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

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

### An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

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

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

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

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

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

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

### Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

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

### Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum.



**NATIONAL-BANK**

Mehr. Wert. Erfahren.

PB704