

Halbjahresbericht zum 29. Februar 2020

Vermögenspooling Fonds Nr. 3

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

Vermögenspooling Fonds Nr. 3

in der Zeit vom 1. September 2019 bis 29. Februar 2020.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von 0,69 %.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Februar darstellte. Abseits dessen stehen wir Ihnen aber auch für weitere Fragen gern zur Verfügung und verbleiben

mit herzlichen Grüßen

Ihre
HANSAINVEST-Geschäftsführung

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

Hamburg, im April 2020

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensübersicht per 29. Februar 2020	4
Vermögensaufstellung per 29. Februar 2020	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	10
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	12

Vermögensübersicht per 29. Februar 2020

Fondsvermögen: EUR 37.493.765,62 (30.916.226,58)

Umlaufende Anteile: 3.757.251 (3.058.086)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.08.2019
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	5.801	15,48	(15,50)
2. Anleihen	13.709	36,56	(40,15)
3. Sonstige Wertpapiere	13.408	35,76	(30,03)
4. Derivate	-3	-0,01	(-0,28)
5. Bankguthaben	4.476	11,94	(14,27)
6. Sonstige Vermögensgegenstände	132	0,35	(0,42)
II. Verbindlichkeiten			
	-29	-0,08	(-0,09)
III. Fondsvermögen			
	37.494	100,00	

Vermögensaufstellung per 29. Februar 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Anheuser-Busch InBev	BE0974293251		STK	3.000	600	0	EUR 55,100000	165.300,00	0,44	
Deutsche Post	DE0005552004		STK	8.700	0	0	EUR 28,605000	248.863,50	0,66	
HeidelbergCement	DE0006047004		STK	3.800	0	0	EUR 56,060000	213.028,00	0,57	
LVMH	FR0000121014		STK	400	400	0	EUR 369,850000	147.940,00	0,39	
SAP	DE0007164600		STK	2.320	0	0	EUR 115,540000	268.052,80	0,71	
Sixt	DE0007231326		STK	2.900	0	0	EUR 81,000000	234.900,00	0,63	
TeamViewer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900		STK	10.000	10.000	0	EUR 29,880000	298.800,00	0,80	
VINCI	FR0000125486		STK	2.550	0	0	EUR 95,540000	243.627,00	0,65	
BB Biotech	CH0038389992		STK	4.300	0	0	CHF 62,150000	250.757,68	0,67	
Geberit	CH0030170408		STK	580	140	0	CHF 494,900000	269.333,33	0,72	
Nestlé	CH0038863350		STK	2.700	600	0	CHF 101,760000	257.801,55	0,69	
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634		STK	6.200	0	0	HKD 399,200000	289.108,10	0,77	
Equinor ASA	NO0010096985		STK	15.300	0	0	NOK 143,550000	212.697,56	0,57	
Tomra Systems	NO0005668905		STK	9.300	0	0	NOK 291,000000	262.086,00	0,70	
Danaher	US2358511028		STK	2.100	0	0	USD 147,050000	281.140,75	0,75	
Ecolab	US2788651006		STK	1.400	0	0	USD 183,480000	233.860,16	0,62	
Nextera Energy	US65339F1012		STK	1.200	0	0	USD 255,850000	279.515,66	0,75	
Pfizer	US7170811035		STK	7.500	2.500	0	USD 34,100000	232.838,67	0,62	
TJX	US8725401090		STK	5.000	5.000	0	USD 60,120000	273.670,79	0,73	
Verzinsliche Wertpapiere										
1,375000000% AbbVie Inc. EO-Notes 16/24	XS1520899532		EUR	150	0	0	% 104,887000	157.330,50	0,42	
2,250000000% ArcelorMittal S.A. EO-MTN 19/24	XS1936308391		EUR	400	0	0	% 104,492860	417.971,44	1,11	
0,125000000% Banco de Sabadell S.A. EO-Cédulas Hipotec. 16/23	ES0413860554		EUR	200	0	0	% 101,745000	203.490,00	0,54	
4,625000000% Banco Santander EO-Cédulas Hipotec. 07/27	ES0413900160		EUR	200	0	0	% 135,486000	270.972,00	0,72	
3,875000000% Banco Santander S.A. EO-Cédulas Hipotec. 06/26	ES0413900129		EUR	100	0	0	% 124,979000	124.979,00	0,33	
0,250000000% Banco Santander S.A. EO-Mortg. Cov.M.-T.Nts 2019(29)	ES0413900566		EUR	100	0	0	% 103,276000	103.276,00	0,28	
1,000000000% BMW Finance N.V. EO-MTN 18/25	XS1873143645		EUR	150	0	0	% 105,021705	157.532,56	0,42	
1,125000000% Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-MTN 18/26	XS1793349926		EUR	200	0	0	% 105,130500	210.261,00	0,56	
2,625000000% Deutsche Bank AG Med.Term Nts.v.2019(2026)	DE000DL19US6		EUR	400	0	0	% 108,573500	434.294,00	1,16	
5,625000000% European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 1998(28)	XS0093667334		EUR	200	0	0	% 147,290000	294.580,00	0,79	
3,021000000% Ford Motor Credit Co. LLC EO-Medium Term Notes 2019(24)	XS1959498160		EUR	400	0	0	% 104,918250	419.673,00	1,12	
4,000000000% Fresenius Finance EO-Nts. 14/24	XS1026109204		EUR	150	0	0	% 115,002000	172.503,00	0,46	
1,500000000% Glencore Finance (Europe) Ltd. EO-MTN 19/26	XS1981823542		EUR	400	0	0	% 102,032140	408.128,56	1,09	

Vermögensaufstellung zum 29.02.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2020	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum					
5,000000000% Intesa Sanpaolo EO-Öff.MTN Pfdbr. 12/21	IT0004839046		EUR	150	0	0	%	104,831500	157.247,25	0,42
4,500000000% Investor EO-MTN 11/23	XS0625859516		EUR	150	0	0	%	114,726000	172.089,00	0,46
5,250000000% Italien 98/29	IT0001278511		EUR	300	300	0	%	139,015640	417.046,92	1,11
5,000000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2011/22	IT0004759673		EUR	250	0	0	%	110,155000	275.387,50	0,73
0,742000000% Italien, Republik EO-FLR C.C.T. 17/24	IT0005252520		EUR	342	0	0	%	101,322000	346.521,24	0,92
0,250000000% Liberbank S.A. EO-Cédulas Hipot. 19/29	ES0468675030		EUR	100	100	0	%	102,199695	102.199,70	0,27
0,950000000% Litauen, Republik EO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1619567677		EUR	220	0	0	%	107,713500	236.969,70	0,63
1,125000000% METRO AG Med.-Term Nts.v. 18/23	XS1788515788		EUR	400	0	0	%	102,372000	409.488,00	1,09
0,500000000% National Westminster Bank PLC EO-MTN 17/24	XS1612958253		EUR	187	0	0	%	103,144000	192.879,28	0,51
2,500000000% Otto (GmbH & Co KG) MTN v.2016(2016/2023)	XS1433512891		EUR	400	0	0	%	104,970000	419.880,00	1,12
3,000000000% Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1015428821		EUR	40	0	205	%	112,931000	45.172,40	0,12
3,125000000% PVH Corp. EO-Notes 2017(17/27) Reg.S	XS1734066811		EUR	300	300	0	%	112,675000	338.025,00	0,90
1,125000000% Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 2019(19/27)	FR0013451416		EUR	300	300	0	%	93,509000	280.527,00	0,75
1,375000000% Sanofi S.A. EO-MTN 18/30	FR0013324357		EUR	200	0	0	%	112,101500	224.203,00	0,60
0,451000000% Santander UK Group Hldgs PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2018(23/24)	XS1799039976		EUR	100	0	0	%	100,822500	100.822,50	0,27
5,750000000% Spanien 01/32	ES0000012411		EUR	300	400	100	%	164,783000	494.349,00	1,32
0,000000000% Telenor EO-MTN 19/23	XS2056395606		EUR	100	100	0	%	100,497000	100.497,00	0,27
0,500000000% Unilever N.V. EO-Notes 18/25	XS1873208950		EUR	200	0	0	%	103,204500	206.409,00	0,55
0,052000000% Volkswagen Leasing GmbH FLR-Med. Term Nts.v.19(21)	XS2035557334		EUR	500	0	0	%	100,132500	500.662,50	1,34
0,052000000% Vonovia Finance B.V. EO-FLR Med.-Term Nts 2018(22)	DE000A19X793		EUR	100	0	0	%	100,233000	100.233,00	0,27
3,150000000% Coca-Cola Co., The DL-Notes 10/20	US191216AR14		USD	400	0	0	%	101,155000	368.372,18	0,98
4,041000000% HSBC Holdings PLC DL-FLR Notes 2017(27/28)	US404280BK42		USD	450	0	0	%	109,172000	447.263,29	1,19
Summe der börsengehandelten Wertpapiere								EUR	13.974.557,07	37,26
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Aktien										
Novo-Nordisk	DK0060534915		STK	5.000	2.000	0	DKK	412,500000	276.012,04	0,74
Amazon.com	US0231351067		STK	145	0	0	USD	1.884,300000	248.746,81	0,66
Apple	US0378331005		STK	1.420	0	0	USD	273,520000	353.603,79	0,94
Facebook Inc.	US30303M1027		STK	1.500	1.500	0	USD	189,750000	259.126,91	0,69
Verzinsliche Wertpapiere										
1,750000000% CNH Industrial Finance Euro.SA EO-Medium-Term Nts 2017(17/25)	XS1678966935		EUR	400	0	0	%	106,053500	424.214,00	1,13
4,364000000% Gaz Capital S.A. EO-M.T.LPN 2013(25) GAZPROM	XS0906949523		EUR	400	0	0	%	118,304000	473.216,00	1,26
0,010000000% La Banque Postale EO-Medium-Term Notes 2019(29)	FR0013454733		EUR	500	500	0	%	101,316905	506.584,53	1,35
0,500000000% Wirecard AG Anleihe v.19/24	DE000A2YNQ58		EUR	200	200	0	%	94,562500	189.125,00	0,50
3,500000000% Citigroup Inc. DL-Notes 2013(23)	US172967GT25		USD	500	500	0	%	104,570000	476.010,56	1,27
1,875000000% Coca-Cola Co., The DL-Notes 2015(15/20)	US191216BT60		USD	500	0	0	%	100,268000	456.427,53	1,22
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere								EUR	3.663.067,17	9,76

Vermögensaufstellung zum 29.02.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
Nicht notierte Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
0,500000000% ABN AMRO Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1856791873		EUR	200	0	0	% 101,884000	203.768,00	0,54	
0,830000000% Chile, Republik EO-Bonds 2019(31/31)	XS1843433639		EUR	100	100	0	% 102,906250	102.906,25	0,27	
1,250000000% Engie EO-MTN 19/41	FR0013455821		EUR	200	200	0	% 107,004360	214.008,72	0,57	
1,000000000% ENI S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2019(34)	XS2065946837		EUR	100	100	0	% 102,455000	102.455,00	0,27	
5,500000000% Ferratum Capital Germany GmbH FLR-Bonds v.18(18/22)	SE0011167972		EUR	300	300	0	% 99,854000	299.562,00	0,80	
0,875000000% Mondelez International Inc. DL-Notes 2019/31	XS2056374353		EUR	200	200	0	% 102,754500	205.509,00	0,55	
3,625000000% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Notes 2018(18/25)	XS1824425182		EUR	400	400	0	% 104,288000	417.152,00	1,11	
0,250000000% Rabobank Nederland (NY Br.) DL-Med.-Term Nts 2019(26)	XS2068969067		EUR	300	300	0	% 100,400415	301.201,25	0,80	
2,000000000% Rumänien EO-Med.-Term Nts 2020(32) Reg.S	XS2109812508		EUR	25	25	0	% 103,292000	25.823,00	0,07	
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR	1.872.385,22	4,98	
Investmentanteile										
KVG-eigene Investmentanteile										
D&R Zins Strategie Inhaber-Anteile I	DE000A2JQH71		ANT	7.000	7.000	0	EUR 112,880000	790.160,00	2,11	
Gruppenfremde Investmentanteile										
BelleV.Fds(L)-BB Ad.Medt.&Ser. Act. Nom. AI EUR Dis. oN	LU1916265082		ANT	2.200	0	0	EUR 143,530000	315.766,00	0,84	
Deka EURO STOXX 50	DE000ETFL029		ANT	61.810	36.030	0	EUR 34,790000	2.150.369,90	5,74	
iS.II-Dev.Mark.Pr.Yld. UC. ETF Registered Shares USD o.N.	IE00B1FZS350		ANT	20.000	6.500	0	EUR 24,695000	493.900,00	1,32	
iSh.ST.Eu.600 Bas.Res.U.ETF DE	DE000A0F5UK5		ANT	10.000	10.000	0	EUR 39,250000	392.500,00	1,05	
iShares Core EO STOXX.50 U.E.DE Inhaber-Anteile	DE0005933956		ANT	50.965	11.100	0	EUR 34,740000	1.770.524,10	4,72	
iShs IV-iSh.MSCI EMU ESG Scr. Reg. Shares EUR Dis. o.N.	IE00BFNM3C07		ANT	82.400	82.400	0	EUR 5,282000	435.236,80	1,16	
Lupus alpha Dividend Champions Inhaber-Anteile	DE000A1JDV61		ANT	2.200	0	0	EUR 252,500000	555.500,00	1,48	
MUL-Lyx.Core MSCI EMU(DR)U.ETF Na.-Ant. Dist o.N.	LU1646360971		ANT	19.010	0	0	EUR 47,170000	896.701,70	2,39	
Nordea 1-Flexible Fixed Income Actions Nom. Dis.AI-EUR o.N.	LU0915362775		ANT	7.800	0	0	EUR 107,670000	839.826,00	2,24	
PIMCO FDS GL INVES.SER.-Income Reg. Sh. Inst. EUR H. Inc.o.N.	IE00B8D0PH41		ANT	80.433	0	0	EUR 10,530000	846.954,60	2,26	
SPDR S&P EO Divid.Aristocr.ETF	IE00B5M1WJ87		ANT	57.333	37.645	0	EUR 22,932500	1.314.789,02	3,51	
SPDR S&P US Divid.Aristocr.ETF Registered Shares o.N.	IE00B6YX5D40		ANT	10.000	3.400	0	EUR 50,170000	501.700,00	1,34	
Xtrackers II Gbl Aggr.Bd Swap Inhaber-Anteile 5C EUR Hgd oN	LU0942970798		ANT	43.755	0	0	EUR 22,913000	1.002.558,32	2,67	
Fr.Temp.Inv.Fds-T.Asian Sm.Cos Namens-Ant. I (Ydis.) USD o.N.	LU1596731890		ANT	30.000	0	0	USD 9,680000	264.384,56	0,71	
Muzinich Funds-Americayield Fd Reg.Hdg.US\$ Income Units o.N.	IE0033150131		ANT	10.000	0	0	USD 91,900000	836.671,52	2,26	
Summe der Investmentanteile							EUR	13.407.542,52	35,80	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	32.917.551,98	87,80	
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten										
Optionsrechte										
Optionsrechte auf Aktienindices										
Call ESTX 50 3800,000000000 20.03.2020		XEUR	STK	-200			EUR	-2.800,00	-0,01	
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	-2.800,00	-0,01	

Vermögensaufstellung zum 29.02.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	4.412.077,78				4.412.077,78	11,77
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	69.868,13				63.609,00	0,17
Summe der Bankguthaben							EUR	4.475.686,78	11,94
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	124.040,23				124.040,23	0,33
Dividendenansprüche			EUR	7.979,85				7.979,85	0,02
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	132.020,08	0,35
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-28.693,22			EUR	-28.693,22	-0,08
Fondsvermögen							EUR	37.493.765,62	100 2)
Anteilwert							EUR	9,979	
Umlaufende Anteile							STK	3.757.251	

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 100,00 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 15.816.412,64 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 28.02.2020	
Schweizer Franken	CHF	1,065750	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,472500	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	8,560950	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	10,326000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,098400	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
b) Terminbörsen			
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND		

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Infinion Technologies AG	DE0006231004	STK	3.500	15.000	
Wirecard AG	DE0007472060	STK	-	1.750	
Verzinsliche Wertpapiere					
0,625000000% BNP Paribas Fortis S.A. EO-Med.-T.Mortg. Cov.Bds 18(25)	BE0002614924	EUR	-	300	
6,500000000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.1997 (2027)	DE0001135044	EUR	-	20	
2,125000000% Eika BoligKreditt A.S. EO-MTN Cov. 13/13	XS0881369770	EUR	-	168	
5,400000000% Irland EO-Treasury Bonds 09/25	IE00B4TV0D44	EUR	-	250	
3,000000000% K+S Anl. 12/22	DE000A1PGZ82	EUR	-	100	
2,625000000% K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.17/23	XS1591416679	EUR	-	400	
3,125000000% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-MTN 13/20 Reg.S	XS0997484430	EUR	-	400	
2,000000000% Peugeot S.A. EO-MTN 17/24	FR0013245586	EUR	-	400	
0,625000000% Royal Bank of Canada 18(25)	XS1876471183	EUR	-	400	
2,750000000% Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2019(25)	XS1982819994	EUR	-	100	
2,875000000% thyssenkrupp AG MTN v.19(23/24)	DE000A2TEDB8	EUR	-	100	
2,125000000% Volvo Car AB EO-MTN 19/24	XS1971935223	EUR	-	100	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
WisdomTree Europ.Eq.Inc.UC.ETF Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	DE000A14ND38	ANT	-	37.620	
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices:					
Verkaufte Kaufoptionen (Call):					
Basiswert: ESTX 50 Index (Price) (EUR)		EUR			177,11
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: ESTX 50 Index (Price) (EUR)		EUR			21,88

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 161.578,08

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 %)	87,80
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,01

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	9,979
Umlaufende Anteile	STK	3.757.251

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Die Verwaltungsvergütung für KVG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

D&R Zins Strategie Inhaber-Anteile I	0,9000 %
--------------------------------------	----------

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

Bellev.Fds(L)-BB Ad.Medt.&Ser. Act. Nom. AI EUR Dis. oN	0,5000 %
Deka EURO STOXX 50	0,1500 %
iS.II-Dev.Mark.Pr.Yld. UC. ETF Registered Shares USD o.N.	0,5900 %
iSh.ST.Eu.600 Bas.Res.U.ETF DE	0,4500 %
iShares Core EO STOXX.50 U.E.DE Inhaber-Anteile	0,1500 %
iShs IV-iSh.MSCI EMU ESG Scr. Reg. Shares EUR Dis. o.N.	0,1200 %
Lupus alpha Dividend Champions Inhaber-Anteile	1,0000 %
MUL-Lyx.Core MSCI EMU(DR)U.ETF Na.-Ant. Dist o.N.	0,1200 %
Nordea 1-Flexible Fixed Income Actions Nom. Dis.AI-EUR o.N.	0,4000 %
PIMCO FDS GL INVES.SER.-Income Reg. Sh. Inst. EUR H. Inc.o.N.	0,5500 %
SPDR S&P EO Divid.Aristocr.ETF	0,3000 %
SPDR S&P US Divid.Aristocr.ETF Registered Shares o.N.	0,3500 %
Xtrackers II Gbl Aggr.Bd Swap Inhaber-Anteile 5C EUR Hgd oN	0,2000 %
Fr.Temp.Inv.Fds-T.Asian Sm.Cos Namens-Ant. I (Ydis.) USD o.N.	0,9000 %
Muzinich Funds-Americayield Fd Reg.Hdg.US\$ Income Units o.N.	1,5000 %
WisdomTree Europ.Eq.Inc.UC.ETF Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	0,0000 %

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.

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

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

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

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

Gesellschafter:

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

Verwahrstelle:

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

Einzahlungen:

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

Aufsichtsrat:

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

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

Thomas Gollub,
Berater der Aramea Asset
Management AG, Wedel

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

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

Prof. Dr. Stephan Schüller,
Kaufmann

Wirtschaftsprüfer:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungs-
gesellschaft, Hamburg

Geschäftsführung:

Dr. Jörg W. Stotz (Sprecher)
(zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der
HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der
Geschäftsführung der SIGNAL IDUNA
Asset Management GmbH sowie der
HANSAINVEST Real Assets GmbH)

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

Andreas Hausladen (ab 01.04.2020)

Ludger Wibbeke
(stellvertretender Aufsichtsratsvor-
sitzender der HANSAINVEST LUX S.A.)

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

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

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de