

Halbjahresbericht zum 30. April 2019

Vermögensrefugium

in Kooperation mit
Buchhauer GmbH
(Portfolioverwaltung und Vertriebsgesellschaft)

HANSAINVEST

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

Vermögensrefugium

in der Zeit vom 1. November 2018 bis 30. April 2019.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 2,19 %.

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

mit herzlichen Grüßen

Ihre
HANSAINVEST-Geschäftsführung

Nicholas Brinckmann, Dr. Jörg W. Stotz

Hamburg, im Juni 2019

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensaufstellung per 30. April 2019	4
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	12
Wichtige Mitteilung an unsere Anleger	14
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	15

Vermögensaufstellung per 30. April 2019

Fondsvermögen: EUR 9.923.540,35 (11.505.054,59)

Umlaufende Anteile: 107.240 (121.609)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	2.459	24,78	(22,60)
2. Anleihen	5.340	53,81	(58,27)
3. Zertifikate	368	3,71	(3,01)
4. Sonstige Wertpapiere	740	7,46	(5,75)
5. Derivate	-295	-2,97	(-7,82)
6. Bankguthaben	1.317	13,27	(18,13)
7. Sonstige Vermögensgegenstände	44	0,44	(0,44)
II. Verbindlichkeiten	-49	-0,50	(-0,38)
III. Fondsvermögen	9.924	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.10.2018)

Vermögensaufstellung zum 30.04.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Amadeus IT Holding	ES0109067019		STK	900	0	0	EUR 70,280000	63.252,00	0,64
ams	AT0000A18XM4		STK	500	0	0	EUR 31,330000	15.665,00	0,16
Anheuser-Busch InBev	BE0974293251		STK	480	0	0	EUR 78,790000	37.819,20	0,38
C&C Group	IE00B010DT83		STK	5.336	0	0	EUR 3,310000	17.662,16	0,18
CNH Industrial	NL0010545661		STK	2.800	2.800	0	EUR 9,716000	27.204,80	0,27
Davide Campari-Milano S.p.A. Azioni nom. EO -,05	IT0005252207		STK	8.216	0	0	EUR 8,860000	72.793,76	0,73
Deutscheeteiligungs AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1TNU7		STK	2.800	0	0	EUR 35,500000	99.400,00	1,00
DEUTZ	DE0006305006		STK	6.400	0	0	EUR 8,750000	56.000,00	0,56
Indus	DE0006200108		STK	1.900	0	0	EUR 47,200000	89.680,00	0,90
Industria de Diseño Textil	ES0148396007		STK	2.700	0	0	EUR 26,500000	71.550,00	0,72
Jumbo S.A. Namens-Aktien EO 0,88	GRS282183003		STK	1.600	0	0	EUR 16,100000	25.760,00	0,26
K+S	DE000KSAG888		STK	400	0	0	EUR 18,035000	7.214,00	0,07
Royal Dutch Shell	GB00B03MLX29		STK	756	0	0	EUR 28,130000	21.266,28	0,21
Safran	FR0000073272		STK	480	0	0	EUR 129,100000	61.968,00	0,63
Restaurant Brands Intl Inc. Registered Shares o.N.	CA76131D1033		STK	1.400	0	0	CAD 88,140000	82.091,61	0,83
Arbonia AG Namens-Aktien SF 4,20	CH0110240600		STK	4.500	1.500	0	CHF 11,040000	43.630,62	0,44
Burckhardt Compression HldgAG Nam.-Aktien SF 2,50	CH0025536027		STK	150	0	0	CHF 312,500000	41.167,17	0,41
Credit Suisse	CH0012138530		STK	3.000	0	0	CHF 13,810000	36.385,19	0,37
Huber & Suhner AG Nam.-Aktien SF -,25	CH0030380734		STK	900	0	0	CHF 81,900000	64.734,55	0,65
LafargeHolcim Ltd.	CH0012214059		STK	1.000	0	0	CHF 52,500000	46.107,23	0,47
Meyer Burger Technology	CH0108503795		STK	40.000	0	0	CHF 0,696500	24.467,57	0,25
Nestlé	CH0038863350		STK	532	0	0	CHF 97,460000	45.535,26	0,46
OC Oerlikon Corporation	CH0000816824		STK	3.000	0	0	CHF 13,450000	35.436,70	0,36
Rieter Holding AG Namens-Aktien SF 5	CH0003671440		STK	250	250	0	CHF 149,500000	32.823,96	0,33
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0012032113		STK	216	0	0	CHF 265,600000	50.383,88	0,51
Sulzer	CH0038388911		STK	250	0	0	CHF 108,600000	23.844,03	0,24
Swiss	CH0126881561		STK	700	0	200	CHF 98,240000	60.394,33	0,61
u-blox Holding	CH0033361673		STK	440	200	0	CHF 88,550000	34.217,71	0,34
Ypsomed Holding AG Nam.-Aktien SF 14,15	CH0019396990		STK	400	0	0	CHF 134,800000	47.354,32	0,48
GENMAB	DK0010272202		STK	460	0	0	DKK 1.131,000000	69.680,63	0,70
Pandora	DK0060252690		STK	400	0	0	DKK 285,600000	15.300,65	0,15
BHP Group PLC Registered Shares DL -,50	GB00BH0P3Z91		STK	1.520	1.520	0	GBP 18,300000	32.190,72	0,32
BP PLC	GB0007980591		STK	4.880	0	0	GBP 5,525000	31.202,41	0,31
Compass Group	GB00BD6K4575		STK	1.730	0	0	GBP 17,450000	34.936,35	0,35
Lookers PLC Registered Shares LS -,05	GB00B17MMZ46		STK	16.000	0	0	GBP 0,910000	16.849,90	0,17
Standard Chartered	GB0004082847		STK	2.486	0	0	GBP 6,694000	19.258,51	0,19
China Life Insurance	CNE1000002L3		STK	45.000	0	0	HKD 22,200000	114.063,88	1,15
Coca-Cola	US1912161007		STK	884	0	0	USD 48,420000	38.333,58	0,39
EOG Resources	US26875P1012		STK	388	0	0	USD 97,000000	33.705,89	0,34
Johnson & Johnson	US4781601046		STK	452	0	0	USD 139,840000	56.607,27	0,58
Verzinsliche Wertpapiere									
4,125000000% América Móvil C.V. EO-Notes 11/19	XS0699618863		EUR	200	0	0	% 102,035000	204.070,00	2,05
0,625000000% Baden-Württemberg, Land Landessch.v. 15/25	DE000A14JYT7		EUR	250	100	0	% 103,727750	259.319,38	2,61

Vermögensaufstellung zum 30.04.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2019	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum					
4,500000000% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 11/26 Ser. 64	BE0000324336		EUR	200	200	0	%	130,981000	261.962,00	2,64
1,125000000% British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2016(16/23)	XS1377681272		EUR	100	0	0	%	102,919500	102.919,50	1,04
0,040000000% Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-FLR MTN 16/20	XS1382791892		EUR	500	0	0	%	100,221500	501.107,50	5,05
2,875000000% Indonesien, Republik EMTN 14/21	XS1084368593		EUR	100	0	0	%	105,887500	105.887,50	1,07
1,500000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2014(19)	IT0005030504		EUR	100	100	0	%	100,417000	100.417,00	1,01
0,250000000% Johnson & Johnson EO-Notes 16/22	XS1411535286		EUR	150	0	0	%	101,254500	151.881,75	1,53
0,625000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2015 (2025)	DE000A11QTD2		EUR	250	100	0	%	104,227000	260.567,50	2,63
2,125000000% Microsoft Corp. EO-Notes 13/21	XS1001749107		EUR	250	0	0	%	105,556575	263.891,44	2,66
4,430000000% Royal Schiphol Group MTN 11/21	XS0621167732		EUR	100	0	0	%	108,897500	108.897,50	1,10
4,850000000% Spanien 10/20	ES00000122T3		EUR	200	200	0	%	107,826035	215.652,07	2,17
0,875000000% TenneT Holding B.V. EO-MTN 15/21	XS1241581179		EUR	100	0	0	%	101,964530	101.964,53	1,03
1,375000000% Tesco Corp. Treas. Serv. PLC EO-MTN 14/19	XS1082970853		EUR	100	0	0	%	100,224000	100.224,00	1,01
3,125000000% ThyssenKrupp AG MTNs 14/19	DE000A1R0410		EUR	200	0	0	%	100,738000	201.476,00	2,03
2,875000000% Bank of China Ltd. (Hongkong) DL-MTN 15/20	XS1252209322		USD	200	0	0	%	99,888000	178.914,56	1,80
4,875000000% Brasilien DL-Notes 10/21	US105756BS83		USD	200	0	0	%	102,981500	184.455,49	1,86
6,625000000% Kroatien DL-Notes 10/20	XS0525827845		USD	100	0	0	%	104,225000	93.341,39	0,94
1,650000000% Ontario, Provinz DL-Bonds12/19	US68323ABL70		USD	400	0	0	%	99,575100	356.708,22	3,59
6,250000000% Ungarn DL-Notes 10/20	US445545AD87		USD	300	0	0	%	102,650000	275.792,58	2,78
Summe der börsengehandelten Wertpapiere								EUR	5.827.389,03	58,71
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Aktien										
GESCO	DE000A1K0201		STK	1.590	0	0	EUR	25,100000	39.909,00	0,40
secunet Security Networks AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007276503		STK	440	0	0	EUR	106,000000	46.640,00	0,47
Siltronic AG	DE000WAF3001		STK	500	500	0	EUR	88,640000	44.320,00	0,45
Novo-Nordisk	DK0060534915		STK	1.600	0	0	DKK	331,950000	71.135,16	0,72
Amgen	US0311621009		STK	260	0	0	USD	181,170000	42.185,38	0,43
Apple	US0378331005		STK	300	0	0	USD	204,610000	54.973,13	0,55
Cisco Systems	US17275R1023		STK	1.648	0	0	USD	56,130000	82.842,77	0,84
Microsoft Corp.	US5949181045		STK	400	0	0	USD	129,770000	46.487,55	0,47
Oracle	US68389X1054		STK	1.156	0	0	USD	55,080000	57.023,54	0,57
Verzinsliche Wertpapiere										
0,750000000% Österreich, Republik EO-Bundesobl. 2016(26)	AT0000A1K9C8		EUR	200	200	0	%	105,490500	210.981,00	2,13
4,500000000% Amgen Inc. DL-Notes 10/20	US031162BB54		USD	200	0	0	%	101,508200	181.816,59	1,83
3,625000000% Biogen Inc. DL-Notes 15/22	US09062XAE31		USD	200	0	0	%	101,935000	182.581,05	1,84
4,311000000% HSBC Holdings PLC DL-FLR Notes 2016(21)	US404280AZ20		USD	200	0	0	%	102,342500	183.310,94	1,85
2,995130000% Royal Bank of Canada DL-FLR Med.-T. BK Nts 2017(20)	US78012KC544		USD	200	0	0	%	100,281000	179.618,48	1,81
3,040880000% Toyota Motor Credit Corp. DL-FLR MTN 16/19	US89236TDJ16		USD	200	0	0	%	100,148350	179.380,89	1,81
1,500000000% United States of America DL-Notes 2015(20)	US912828XE52		USD	100	0	0	%	99,050500	88.707,24	0,89
Zertifikate										
Dt. Börse Open End Zert. Gold	DE000A0S9GB0		STK	10.000	0	0	EUR	36,840000	368.400,00	3,71
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere								EUR	2.060.312,72	20,77

Vermögensaufstellung zum 30.04.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2019	Käufe/ Zugänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
					Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum					
Nicht notierte Wertpapiere										
Aktien										
Shareholder Value Beteilig.AG Namens-Aktien o.N.	DE000A168205		STK	1.700	0	0	EUR 103,000000	175.100,00	1,77	
Verzinsliche Wertpapiere										
8,500000000% HeidelbergCement Fin.Lux. EUR-MTN 09/19	XS0458685913		EUR	100	0	0	% 104,279500	104.279,50	1,05	
Summe der nicht notierten Wertpapiere								EUR	279.379,50	2,82
Investmentanteile										
Gruppenfremde Investmentanteile 2)										
Carmignac Portf.-Emerg. Disc. F EUR	LU0992629740		ANT	1.500	0	0	EUR 152,660000	228.990,00	2,31	
ComStage-SDAX UCITS ETF I	LU0603942888		ANT	1.000	0	0	EUR 106,400000	106.400,00	1,07	
iShsV-MSCI JP EUR Hg.UCITS ETF Reg. Sh. Month. EUR-H. o.N.	IE00B42Z5J44		ANT	2.600	0	0	EUR 47,600000	123.760,00	1,25	
iShsV-S&P Gold Produc.UCIT ETF Registered Shares o.N.	IE00B6R52036		ANT	3.372	0	0	EUR 7,945000	26.790,54	0,27	
OSS. Stoxx Europe 600 Eq.W.NR Inh.-Ant. UCITS ETF 1C EUR o.N	LU0599613147		ANT	2.500	0	0	EUR 93,570000	233.925,00	2,36	
iShsV-S&P Gold Produc.UCIT ETF Registered Shares o.N.	IE00B6R52036		ANT	2.544	0	0	USD 8,875000	20.220,31	0,20	
Summe der Investmentanteile								EUR	740.085,85	7,46
Summe Wertpapiervermögen								EUR	8.907.167,10	89,76
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Derivate auf einzelne Wertpapiere										
Wertpapier-Terminkontrakte										
Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten										
Euro-Schatz-Future 06.06.2019	DE0009652669			-7				-665,00	-0,01	
Euro-BöBL-Futures 06.06.2019	DE0009652651			-6				-3.600,00	-0,04	
Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere								EUR	-4.265,00	-0,05
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte										
ESTX 50 Index Futures 21.06.2019	DE0009652388		STK	-44				-108.240,00	-1,09	
ESTX 50 Index Futures 21.06.2019	DE0009652388		STK	-10				-24.700,00	-0,25	
ESTX 50 Index Futures 21.06.2019	DE0009652388		STK	-11				-27.060,00	-0,27	
Swiss Market Index 21.06.2019	CH0008616432		STK	-7				-38.361,22	-0,38	
Optionsrechte										
Optionsrechte auf Aktienindices										
Put ESTX 50 2850,000000000 21.06.2019	DE0009652396		STK	10				220,00	0,00	
Put ESTX 50 2850,000000000 21.06.2019	DE0009652396		STK	10				220,00	0,00	
Put ESTX 50 2850,000000000 21.06.2019	DE0009652396		STK	15				330,00	0,00	
Put ESTX 50 2400,000000000 21.06.2019	DE0009652396		STK	40				200,00	0,00	
Put ESTX 50 2500,000000000 21.06.2019	DE0009652396		STK	40				280,00	0,00	
Put ESTX 50 3000,000000000 21.06.2019	DE0009652396		STK	-40				-1.640,00	-0,02	
Put ESTX 50 2900,000000000 21.06.2019	DE0009652396		STK	-30				-780,00	-0,01	
Put ESTX 50 2600,000000000 21.06.2019	DE0009652396		STK	15				135,00	0,00	
Put ESTX 50 2600,000000000 21.06.2019	DE0009652396		STK	15				135,00	0,00	
Put ESTX 50 3000,000000000 21.06.2019	DE0009652396		STK	-30				-1.230,00	-0,01	
Put ESTX 50 2750,000000000 17.05.2019	DE0009652396		STK	10				10,00	0,00	
Put ESTX 50 2500,000000000 17.05.2019	DE0009652396		STK	20				20,00	0,00	

Vermögensaufstellung zum 30.04.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Put ESTX 50 3100,000000000 17.05.2019	DE0009652396		STK	-10				-90,00	0,00
Put ESTX 50 3200,000000000 17.05.2019	DE0009652396		STK	-30				-510,00	-0,01
Put ESTX 50 2850,000000000 17.05.2019	DE0009652396		STK	30				60,00	0,00
Put ESTX 50 3100,000000000 21.06.2019	DE0009652396		STK	-35				-2.380,00	-0,02
Put ESTX 50 3100,000000000 17.05.2019	DE0009652396		STK	-30				-270,00	0,00
Put ESTX 50 2750,000000000 17.05.2019	DE0009652396		STK	30				30,00	0,00
Put ESTX 50 3100,000000000 17.05.2019	DE0009652396		STK	-30				-270,00	0,00
Put ESTX 50 2600,000000000 17.05.2019	DE0009652396		STK	30				30,00	0,00
Put ESTX 50 2700,000000000 21.06.2019	DE0009652396		STK	50				650,00	0,01
Put ESTX 50 3300,000000000 21.06.2019	DE0009652396		STK	-50				-11.700,00	-0,12
Put ESTX 50 3200,000000000 21.06.2019	DE0009652396		STK	-30				-3.630,00	-0,04
Put ESTX 50 2700,000000000 21.06.2019	DE0009652396		STK	30				390,00	0,00
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	-218.151,22	-2,21
Optionsrechte									
Call VSTOXX Index Opt. on Fut. 40,000000000 22.05.2019	DE000A2BM405		STK	300				-6.000,00	-0,06
Call VSTOXX Index Opt. on Fut. 40,000000000 22.05.2019	DE000A2BM405		STK	300				-6.000,00	-0,06
Call VSTOXX Index Opt. on Fut. 40,000000000 22.05.2019	DE000A2BM405		STK	200				-5.000,00	-0,05
Call VSTOXX Index Opt. on Fut. 40,000000000 22.05.2019	DE000A2BM405		STK	200				-5.000,00	-0,05
Call VSTOXX Index Opt. on Fut. 40,000000000 19.06.2019	DE000A2BM405		STK	300				-3.000,00	-0,03
Put VSTOXX Index Opt. on Fut. 13,000000000 19.06.2019	DE000A2BM405		STK	-300				0,00	0,00
Call VSTOXX Index Opt. on Fut. 40,000000000 19.06.2019	DE000A2BM405		STK	300				-3.000,00	-0,03
Call VSTOXX Index Opt. on Fut. 40,000000000 19.06.2019	DE000A2BM405		STK	400				-4.000,00	-0,04
Put VSTOXX Index Opt. on Fut. 13,000000000 19.06.2019	DE000A2BM405		STK	-700				-3.500,00	-0,04
Call VSTOXX Index Opt. on Fut. 40,000000000 17.07.2019	DE000A2BM405		STK	300				0,00	0,00
Put VSTOXX Index Opt. on Fut. 14,000000000 19.06.2019	DE000A2BM405		STK	-100				-2.000,00	-0,02
Put VSTOXX Index Opt. on Fut. 13,000000000 17.07.2019	DE000A2BM405		STK	-200				-2.000,00	-0,02
Put VSTOXX Index Opt. on Fut. 14,000000000 17.07.2019	DE000A2BM405		STK	-200				-3.000,00	-0,02
Put VSTOXX Index Opt. on Fut. 13,000000000 17.07.2019	DE000A2BM405		STK	-400				-2.000,00	-0,02
Call VSTOXX Index Opt. on Fut. 40,000000000 17.07.2019	DE000A2BM405		STK	300				0,00	0,00
Put VSTOXX Index Opt. on Fut. 13,000000000 17.07.2019	DE000A2BM405		STK	-400				0,00	0,00
Put VSTOXX Index Opt. on Fut. 15,000000000 19.06.2019	DE000A2BM405		STK	-700				-14.000,00	-0,14
Put VSTOXX Index Opt. on Fut. 14,000000000 21.08.2019	DE000A2BM405		STK	-400				2.000,00	0,02
Put VSTOXX Index Opt. on Fut. 15,000000000 21.08.2019	DE000A2BM405		STK	-200				-1.000,00	-0,01
Put VSTOXX Index Opt. on Fut. 14,000000000 21.08.2019	DE000A2BM405		STK	-400				-4.000,00	-0,03

Vermögensaufstellung zum 30.04.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
CHF/EUR 0,70 Mio.		OTC						-2.267,85	-0,02
USD/EUR 1,80 Mio.		OTC						-8.505,62	-0,09
Summe der Devisen-Derivate							EUR	-72.273,47	-0,71
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	1.037.278,50				1.037.278,50	10,45
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	825,75				825,75	0,01
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:									
			GBP	3.560,92				4.120,96	0,04
			DKK	10.029,06				1.343,23	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	172.348,16				151.361,84	1,53
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			HKD	52.088,56				5.947,37	0,06
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			NOK	695.779,92				71.817,25	0,73
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	48.871,01				43.767,70	0,44
Summe der Bankguthaben							EUR	1.316.462,60	13,27
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	37.572,56				37.572,56	0,38
Dividendenansprüche			EUR	4.435,98				4.435,98	0,04
Quellensteueransprüche			EUR	1.796,66				1.796,66	0,02
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	43.805,20	0,44
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-49.204,86			EUR	-49.204,86	-0,50
Fondsvermögen							EUR	9.923.540,35	100*)
Anteilwert							EUR	92,54	
Umlaufende Anteile							STK	107.240	

Fußnoten:

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

1) noch nicht abgeführte Prüfungs- und Veröffentlichungskosten, Depotgebühr, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Investmentvermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 26.542.366,09 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 30.04.2019
Kanadischer Dollar	CAD	1,503150	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,138650	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,466350	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,864100	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	8,758250	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,688200	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,116600	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel	
a) Wertpapierhandel	
	Organisierter Markt
	Amtlicher Handel
b) Terminbörsen	
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND
XSWX	SWISS EXCHANGE
c) OTC	
	Over-the-Counter

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Swatch Group	CH0012255151	STK	230	430	
UBS Group	CH0244767585	STK	-	3.000	
Gruppo MutuiOnline S.p.A.	IT0004195308	STK	-	3.800	
Valéo S.A. Actions Port. 2.Linie EO 3	FR0013176526	STK	2.000	2.000	
B & M Europ.Value Retail S.A. Actions Nominatives LS -,10	LU1072616219	STK	-	14.500	
BHP Group	GB0000566504	STK	-	1.520	
British American Tobacco	GB0002875804	STK	-	1.800	
Just-Eat PLC Registered Shares LS -,01	GB00BKV5CN86	STK	-	8.400	
Reckitt Benckiser Group	GB00B24CGK77	STK	-	900	
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108	STK	-	3.600	
Verzinsliche Wertpapiere					
2,500000000% ACCOR EO-Notes 13/19	FR0011452291	EUR	-	200	
4,625000000% Amcor Ltd. EO-MTN 11/19	XS0604462704	EUR	-	100	
3,500000000% Bund Anl. 09/19	DE0001135382	EUR	-	300	
3,125000000% K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.13/18	XS0997941199	EUR	-	200	
"1,100000000% Republic of France 10/22	FR0010899765	EUR	-	400	
3,917000000% Indian Railway Fin. Corp. Ltd. DL-Notes 2014(19)	XS1016035476	USD	-	200	
5,944947500% United States of America DL-Inflation-Ind. Bonds 99/29	US912810FH69	USD	-	300	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Scout24 AG Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80	STK	1.700	1.700	
Verzinsliche Wertpapiere					
4,250000000% Fresenius EO-Nts12/19	XS0759200321	EUR	-	131	
2,550000000% Hyundai Capital America DL-Notes 2014(14/19) Reg.S	USU44886AG10	USD	-	300	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Wertpapier-Terminkontrakte					
Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswerte: Bundesrep.Deutschland Euro-SCHATZ synth. Anleihe, Bundesrep. Deutschland Euro-BOBL (synth. Anleihe)		EUR			1.841,71
Basiswert: 10Yr. United States of America Treasury Note synth.Anleihe		USD			424,37
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: MSCI Emerging Markets Index		USD			213,36
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: Swiss Market Index(SMI)		CHF			525,95
Basiswert: ESTX 50 Index (Price) (EUR)		EUR			1.652,39
Basiswert: S&P 500 Index		USD			700,34
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
CHF		EUR			1.772,54
GBP		EUR			748,10
USD		EUR			5.327,08
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktien					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: Airbus Group		EUR			0,45
Verkaufte Verkaufsoptionen(Put):					
Basiswert: Swatch Group		CHF			3,88
Basiswerte: United Internet, K+S, Iliad , Wacker Chemie, Rheinmetall , Kering, Bertrandt, Infineon Technologies		EUR			49,50
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices:					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswerte: DAX Index, ESTX 50 Index (Price) (EUR)		EUR			57,34
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: ESTX 50 Index (Price) (EUR)		EUR			248,68
Optionsrechte auf Aktienindex-Terminkontrakte:					
Gekaufte Kaufoptionen (Call):					
Basiswert: VSTOXX Mini Index Futures		EUR			75,42
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: VSTOXX Mini Index Futures		EUR			192,69

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 5.158.315,29

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	89,76
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-2,97

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	92,54
Umlaufende Anteile	STK	107.240

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum amtlichen Markt zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Nicht notierte Rentenwerte und Schuldscheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Investmentzertifikate 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).

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile

2) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

Carmignac Portf.-Emerg. Disc. F EUR	1,0000 %
ComStage-SDAX UCITS ETF I	0,7000 %
iShsV-MSCI JP EUR Hg.UCITS ETF Reg. Sh. Month. EUR-H. o.N.	0,6400 %
iShsV-S&P Gold Produc.UCIT ETF Registered Shares o.N.	0,5500 %
OSS. Stoxx Europe 600 Eq.W.NR Inh.-Ant. UCITS ETF 1C EUR o.N.	0,3500 %
iShsV-S&P Gold Produc.UCIT ETF Registered Shares o.N.	0,5500 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2018

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer): EUR 11.170.475,32

davon fix: EUR 9.089.192,50

davon variabel: EUR 2.081.282,82

Zahl der Mitarbeiter der KVG: 158

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2018 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (nur Führungskräfte): EUR 910.000,16

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 sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen 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.

Wichtige Mitteilung an unsere Anleger

Kündigung der Verwaltung des Sondervermögens Vermögensrefugium (ISIN: DE000A1CXU08)

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH kündigt ihr Verwaltungsrecht an dem Sondervermögen **Vermögensrefugium** gemäß § 99 Abs. 1 des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) in Verbindung mit § 21 Abs. 1 der Allgemeinen Anlagebedingungen mit Wirkung zum 31. Oktober 2019, 24:00 Uhr.

Mit Wirksamwerden der Kündigung geht das Verfügungsrecht über das Sondervermögen gemäß § 100 Abs. 1 Nr. 2

KAGB in Verbindung mit § 21 Abs. 2 der Allgemeinen Anlagebedingungen auf die Verwahrstelle, die DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg, über, die das Sondervermögen abwickelt und den Liquidationserlös an die Anteilinhaber verteilt.

Anteile des Sondervermögens können bis zum Orderannahmeschluss am 24. Oktober 2019 zurückgegeben werden.

Ab sofort werden keine Anteilscheine für dieses Sondervermögen mehr ausgegeben.

Hamburg, den 24. April 2019

Die Geschäftsleitung

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 (Art. 72 CRR):
€ 211.062.705,72
(Stand: 31.12.2017)

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:

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,
Frankfurt am Main

Geschäftsführung:

Dr. Jörg W. Stotz
(Sprecher, zugleich Präsident des
Verwaltungsrats der HANSAINVEST LUX
S.A., Mitglied der Geschäftsführung
der SIGNAL IDUNA Asset Management
GmbH sowie Mitglied der Geschäftsfüh-
rung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

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

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